



FUNDAÇÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS
SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA

FUNSERV

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

RESUMO

Trata-se do Parecer do Comitê de Investimentos sobre os Investimentos dos Recursos da Previdência

Em referência ao mês de Fevereiro de 2024



Sumário

1.	INTRODUÇÃO	2
2.	ANEXOS	3
3.	PARECER DO COMITÊ	4
3.1	Análise do Cenário Econômico	4
3.1.1	Resenha Macro Brasil	4
3.1.2	Perspectivas Econômicas	5
3.1.3	Boletim Focus – Relatório de Mercado.....	8
3.1.5	Resumo do Cenário Econômico pelo Comitê de Investimentos da FUNSERV.....	10
3.2	Evolução da Execução Orçamentária do RPPS.....	10
3.3	Análise da Carteira de Investimentos	11
3.3.1	Enquadramento da Carteira Consolidada de Investimentos na Resolução CMN nº 4.963/2021 e Política de Investimentos	11
3.3.2	Desenquadramento Passivo de Fundos de Investimentos	13
3.3.3	Rentabilidade Mensal por Segmento – Fevereiro/2024.....	13
3.3.4	Distribuição por Sub-segmento.....	15
3.3.5	Retorno da Total da Carteira x Meta Atuarial	17
3.3.6	Evolução da Reserva Administrativa.....	17
3.3.7	Evolução Patrimonial	18
3.3.8	Fluxo de Caixa dos Investimentos	19
3.4	Análise das Autorizações de Aplicação e Resgate – APR	206
4.	CONCLUSÃO	24

1. INTRODUÇÃO

O Comitê de Investimentos é o órgão colegiado da FUNSERV que tem por atribuição específica participar do processo decisório de formulação e execução da Política de Investimentos, tendo seus requisitos básicos de instituição e funcionamento estabelecidos no art. 3º-A da Portaria MPS nº 519/2011. Sua atuação é disciplinada por regimento interno (Res. FUNSERV nº 06, de 14/12/2020), o qual foi aprovado pelo Conselho Administrativo, e seus membros devem atender aos requisitos de qualificação, padrões éticos de conduta e autonomia nas decisões.

O Comitê de Investimentos se reúne com periodicidade mínima mensal, conforme calendário anual definido na primeira reunião do ano, para deliberar sobre as alocações dos recursos financeiros, observados os limites estabelecidos na Resolução CMN nº 4.963/2021 e na Política de Investimentos, e para apresentação dos resultados financeiros, avaliação da conjuntura econômica e do desempenho da carteira de investimentos.

Dessa forma, na busca por uma gestão previdenciária de qualidade e principalmente no que diz respeito às Aplicações dos Recursos, dispomos do parecer de deliberação e análise, promovida por este Comitê de Investimentos da FUNSERV.

Foram utilizados para a emissão deste Parecer: o Relatório de Análise, Enquadramento, Rentabilidade e Risco referente ao mês de Fevereiro de 2024, elaborado pela empresa Crédito e Mercado, as análises de mercado de Instituições Financeiras e outros documentos complementares internos da FUNSERV.



2. ANEXOS

Item	Documento
ANEXO I	Relatório Analítico Investimentos_Fevereiro -2024
ANEXO II	Balancete_Analítico_Prev_Fevereiro -2024

3. PARECER DO COMITÊ

3.1 Análise do Cenário Econômico

1. "BOLETIM RPPS –Fevereiro/2024" elaborado pela Ger. Nac. de Relacionamento e Distribuição da Caixa Asset.
2. "BOLETIM FOCUS" – Relatório de Mercado", referente a 09/02/2024, publicado em 15/02/2024..

3.1.1 Resenha Macro Brasil

ATIVIDADE: Em fevereiro, a confiança, publicada pela FGV, teve predomínio negativo, interrompendo a sequência de três meses positivos. Em fevereiro, destaque negativo para a confiança de serviços (-1,6%, M/M) e a deterioração das expectativas. A produção industrial teve crescimento de 1,1% em dezembro. Nos ramos industriais, a maioria das categorias acompanharam o movimento de crescimento mensal, com destaque para confecção de artigos de vestuário e acessórios (14,5%), equipamentos de informática (10,4%), produtos diversos (6,1%), equipamentos de transporte (5,7%) e preparação de couros e calçados (3,4%). No acumulado em 12 meses, houve aceleração de 0,1% para 0,2%. O volume de serviços de dezembro cresceu 0,3% (M/M). Destaque positivo para Serviços prestados às famílias (3,5%), Transportes, serviços auxiliares aos transportes e correio (1,3%) e Serviços de informação e comunicação (0,2%). No acumulado em 12 meses, houve desaceleração de 3,1% para 2,3%. O IBCBr de dezembro avançou 0,8% (M/M), refletindo a melhora da confiança vista no final de 2023 e o bom número da indústria, mesmo com a economia estando sob influência dos efeitos defasados negativos da política monetária contracionista.

INFLAÇÃO: o IPCA avançou +0,83% (M/M) em fevereiro, acelerando em relação ao avanço de +0,42% (M/M) observado no mês anterior. Foi a maior variação mensal dos últimos 12 meses. Sendo que a variação foi superior a projeção de mercado de +0,76%. Com isso, o índice acumulou alta de +4,5% em 12 meses (ante +4,51% em janeiro), desacelerando assim nessa base comparação. Dentre os grupos, os que mais contribuíram para variação vieram dos Transportes (variação de +0,72% ante projeção de +0,21%) e Alimentação e bebidas (+0,95% ante projeção de +0,82%). A maior contribuição para a variação do índice contudo, partiu do grupo Educação influenciado pelo expressivo aumento dos itens de Cursos regulares, como esperado pela sazonalidade. Os preços administrados avançaram +0,88% em fevereiro, influenciados principalmente pelo avanço dos preços do item Emplacamento e licença (-0,09% ante -6,34% na leitura anterior). Já os preços livres aceleraram (+0,81%) ainda se mantendo como os principais vetores do IPCA. Nas aberturas dos preços livres, produtos industriais e alimentos desaceleraram de (+0,21%) e (+1,12%), respectivamente. Por outro lado, os serviços aceleraram em +1,06%.

POLÍTICA MONETÁRIA: Em 06/02, a Ata do Copom trouxe o tom próximo ao do comunicado pós reunião do Copom, dia que a Selic foi levada de 11,75% para 11,25% aa. Há a avaliação de que o Copom, não trouxe novas indicações sobre a condução de política monetária, ratificando a necessidade de manter uma política monetária contracionista até que se consolide a convergência da inflação e das expectativas para as metas. No geral, os membros concordaram unanimemente que o ritmo de 0,50 p.p., nas próximas reuniões, é entendido como apropriado para manter a política monetária contracionista o suficiente para que o processo desinflacionário tenha continuidade.

GERAL: Ainda há incertezas presentes em relação ao cenário externo e possíveis impactos no processo inflacionário global.

COPOM: SELIC em 11,25% a.a.

Próximo COPOM: 19 e 20 de março de 2024.

IPCA Fevereiro/2024: O IPCA avançou 0,83% (M/M) em fevereiro acumulando alta de 4,5% em 12 meses.

Resenha Macro Internacional

EUA: A inflação medida pelo índice CPI de janeiro acelerou o ritmo ao registrar 0,3% (M/M), e a inflação medida pelo PCE de janeiro apresentou crescimento de 0,3% (M/M). Sobre a inflação, os membros do FOMC, sinalizaram que arrefeceu ao longo do último ano, ainda que permaneça elevada e acima do objetivo de 2,0% do FOMC. Apesar de os dados de inflação terem indicado desinflação significativa na segunda metade do ano passado, os participantes da reunião observaram que continuarão avaliando de maneira cuidadosa os próximos dados, de forma a julgar se a inflação está se movendo de maneira sustentada na direção do objetivo. O comitê sinalizou que não considera ser apropriado reduzir o intervalo de variação da Fed Funds Rate (FFR) até que ganhe maior confiança que a inflação está se movendo sustentadamente na direção do patamar de 2,0%. Os ganhos de empregos moderaram desde o início do ano passado, mas seguem fortes, mantendo a visão de que o desemprego permanece baixo. A inflação arrefeceu ao longo do último ano, mas permanece elevada. Foram reiteradas as menções à solidez do sistema bancário e ao aperto de condições financeiras. O FOMC está atento aos riscos e irá continuar avaliando as novas informações disponíveis e suas implicações para a política monetária.

EUROPA: Na Zona do Euro, a inflação medida pelo do CPI de janeiro desacelerou de 2,9% para 2,8% (A/A), acima das expectativas de mercado (2,7%). Os resultados demonstraram desaceleração bem disseminada com destaque para alimentos 5,7% (A/A), por outro lado, a inflação de serviços se manteve aos 4,0% (A/A) pelo terceiro mês seguido. A produção industrial na Zona do Euro variou 2,6% (M/M) no mês de dezembro/23. O resultado mensal veio acima das expectativas do mercado (-0,2%). As vendas do comércio varejista apresentou variação de -1,1% (M/M), desacelerando em relação ao mês anterior e abaixo das expectativas de mercado. O Comitê de Política Monetária (MPC) do Bank of England (BoE) manteve sua taxa básica de juros em 5,25% a.a. Nessa reunião, dos nove membros, seis votaram pela manutenção, dois foram favoráveis a uma elevação de 0,25 p.p. e uma sugeriu um corte de 0,25 p.p. Na última reunião o MPC avalia que o ritmo de crescimento segue deprimido, entretanto, a atividade nos EUA continua a ser mais forte. Além disso, entende que as pressões inflacionárias seguiram diminuindo na Zona do Euro, e riscos oriundos dos conflitos no Oriente Médio seguem relevantes para os preços no atacado.

ÁSIA: O PBoC (People's Bank of China) informou a manutenção da taxa de referência para empréstimos (LPR) de um ano em 3,45% (em linha com a expectativa do mercado), enquanto reduziu a de 5 anos em 3,95% ante 4,20%, vindo abaixo da expectativa do mercado (4,10%).

GLOBAL: A Guerra da Ucrânia completou 24 meses, sem perspectivas de novas negociações diplomáticas.

A tensão no oriente médio continua com o conflito entre Israel e Hamas e a incursão de rebeldes "houthis" do Iêmen no Mar Vermelho, com reflexos no frete marítimo no canal e Suez, a principal via entre o principal porto da Europa (Roterdã) e a Ásia.

Perspectivas Econômicas

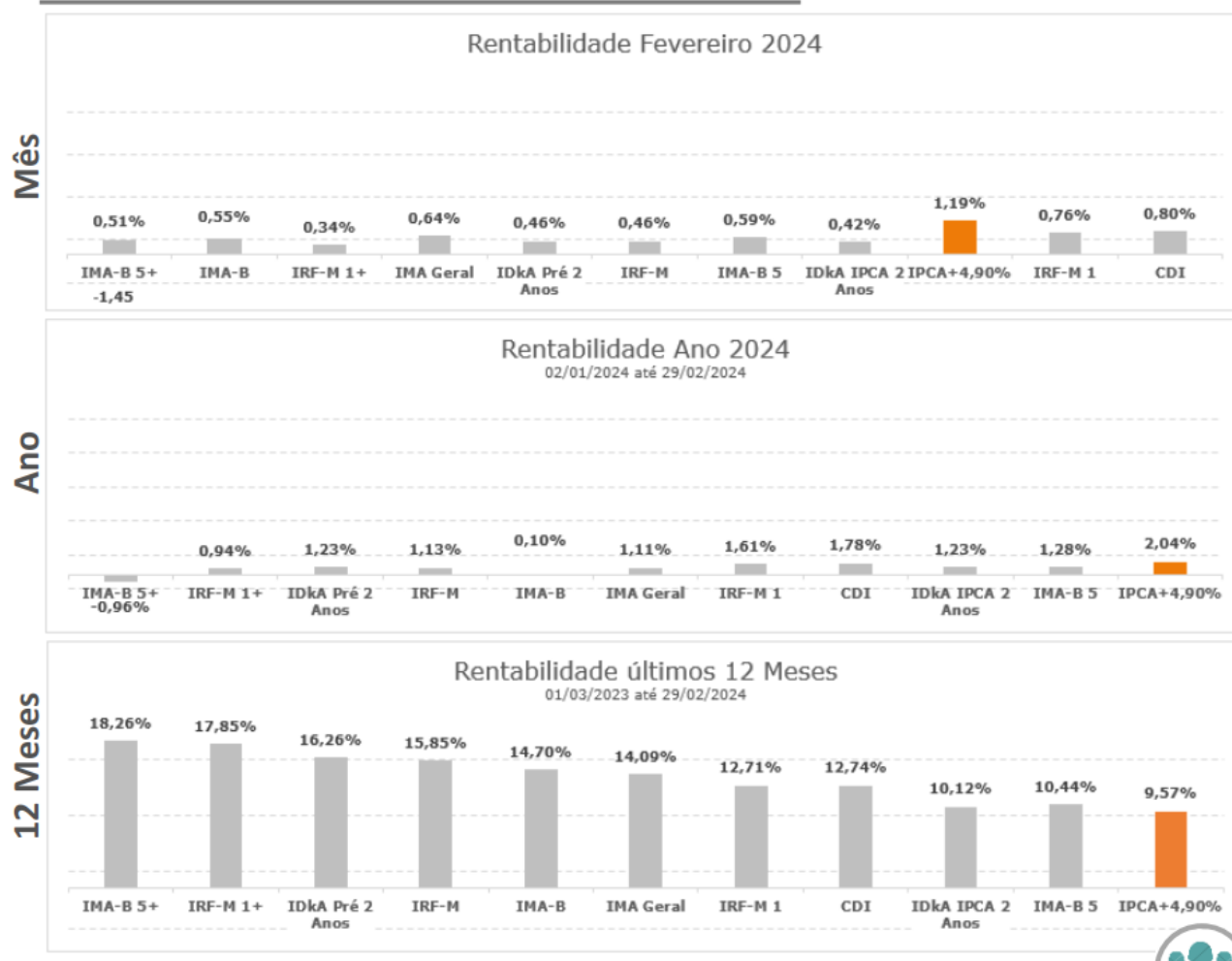
3.1.1.1 Renda Fixa

A precificação de uma postergação do início do ciclo de cortes na curva de juros americana para o segundo semestre do ano resultou em grande volatilidade nos mercados no mês de fevereiro. Esse movimento ocorreu devido a diversos dados que saíram ao longo do mês mostrando uma atividade ainda aquecida, com um mercado de trabalho bem resiliente e com dados de inflação mostrando ainda uma pressão no setor de serviços. No Brasil vemos que o nosso mercado continua respondendo fortemente aos eventos dos mercados globais. Internamente tivemos o IPCA apresentando sinais divergentes, com o headline vindo abaixo das expectativas de mercado, mas com uma abertura não tão positiva com alguns itens mais ligados a atividade econômica surpreendendo para cima. Essa composição, em conjunto com um mercado de trabalho ainda aquecido, acende um alerta a respeito da desinflação e, conseqüentemente, o ritmo de cortes. Pelo lado do fiscal, a arrecadação surpreendeu positivamente nesse início de ano ajudando a reduzir a discussão da revisão da meta fiscal pelo menos por hora. Contudo, todos os subíndices da ANBIMA, com exceção do IMA-S, apresentaram performance inferior ao CDI. Apesar do cenário descrito, seguimos mantendo em nosso portfólio posições aplicadas tanto em juro real como nominal, além de trades de valor relativo nas curvas de juro nominal e de implícitas. Além disso, dado que nossa visão é a de que os fundamentos seguem indicando que o ciclo de flexibilização de política monetária, já em curso em algumas economias emergentes, se estenderá às econômicas desenvolvidas, torna o cenário mais favorável para alocações na curva de juros. Com isso mantemos nossa posição aplicada na parte longa da curva de juro nominal americana. No mercado de câmbio, encerramos a posição de euro contra o lene e abrimos posição vendida em euro contra dólar e mantivemos posição tática de Dólar contra Real por meio de opção.

PERPECTIVAS MARÇO: *No que diz respeito ao cenário prospectivo, seguimos acompanhando os dados de atividade e inflação nas principais economias, que podem indicar uma desaceleração a frente diante da magnitude do aperto monetário, bem como os riscos em torno das eleições americanas e conflitos geopolíticos. Além disso o início do ciclo de flexibilização de política monetária nos EUA, Europa e Inglaterra ainda esse ano podem levar a quedas adicionais nas curvas de juros ao longo do globo, criando assimetrias, e por consequência, oportunidades de investimento. No cenário doméstico, seguimos acompanhando os desdobramentos das discussões fiscais, trajetória de inflação, dados de atividade e ciclo de política monetária. Em que pese a volatilidade de curto prazo, seguimos como uma avaliação construtiva para os ativos domésticos.*



RENTABILIDADE ÍNDICES

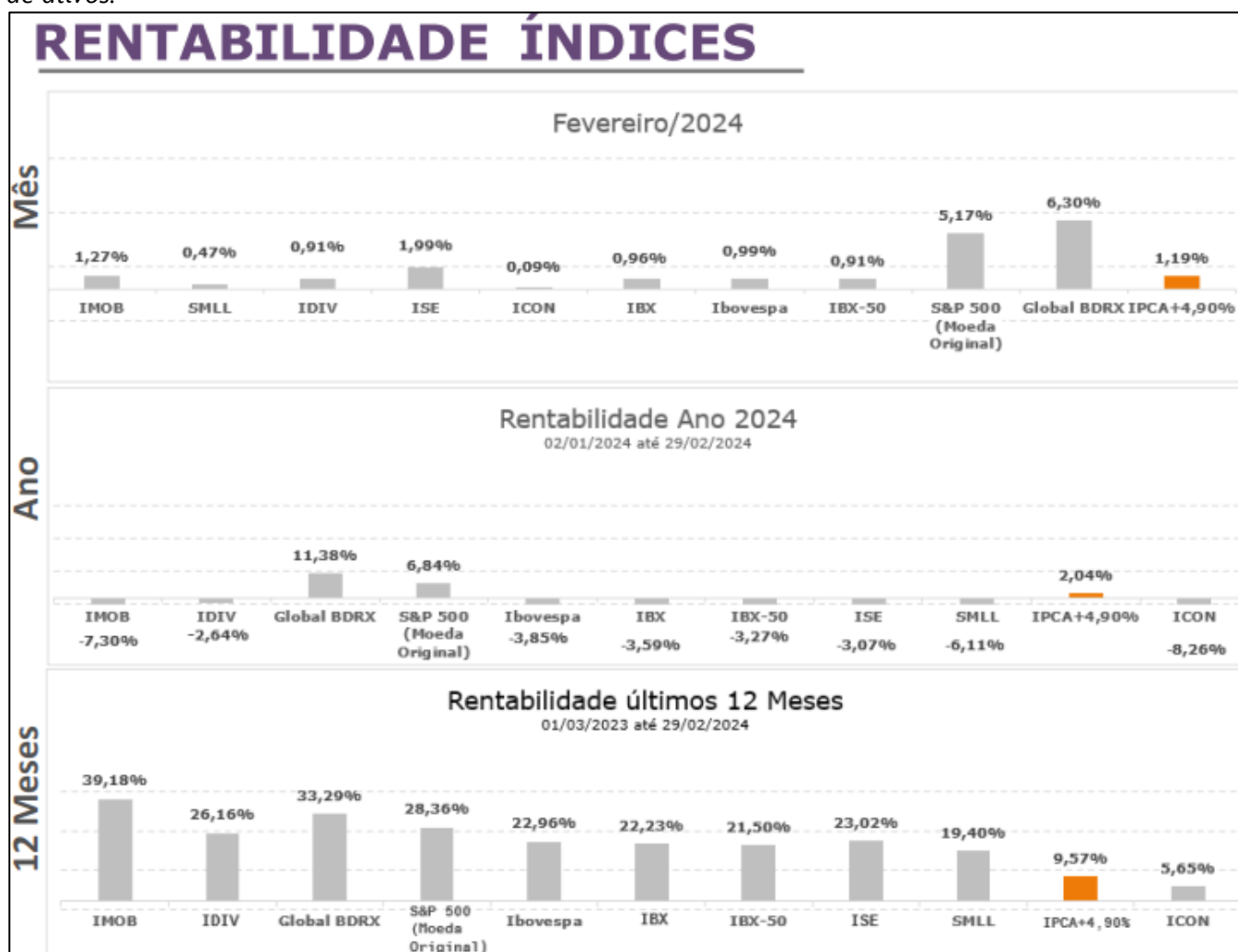


3.1.1.1 Renda Variável:

Comentários do Gestor – RV: Em fevereiro, o Ibovespa apresentou moderada valorização de 0,99% em relação ao mês anterior, fechando aos 129.020 pontos. O desempenho do mês é explicado, sobretudo, pela postergação das expectativas do início de flexibilização monetária nos EUA. Em que pese os riscos existentes, notamos maior apetite dos investidores locais em teses mais correlacionadas com a atividade interna, muito em função, dos valuation descontados e relativa melhora da expectativa da economia doméstica, justificada, em grande parte, pela continuidade do afrouxo monetário, razoável convergência da inflação no horizonte relevante e melhora do poder aquisitivo das famílias. Ademais, no mês, houve divulgação dos balanços referente ao 4T23 de algumas empresas do índice que vieram em linha ou marginalmente superior ao consenso de mercado que também ajudaram na performance do Ibovespa. Nesse sentido, destaque para o Banco Itaú, Banco do Brasil, Usiminas e Suzano. Em sentido contrário, no mesmo período, a Vale manteve a tendência negativa corroborada pela redução do preço do minério de ferro e fechou em queda de 1,14%, também, derivada das incertezas em relação à performance do setor imobiliário Chinês. No mês, o Índice BDRX apresentou valorização de 6,30%, explicada, sobretudo, ainda pela performance positiva dos papéis de tecnologia que, em grande parte, apresentaram balanços favoráveis no 4T23. Destaque para NVIDIA que valorizou 28,58% no período. Em relação ao Ibovespa, em fevereiro, os segmentos de Industrial (+12,7%), Papel e Celulose (+8,5%) e Química e Petroquímica

(+7,5%) foram os destaques positivos. Em termos de ações, os melhores desempenhos foram os papéis da PETZ (+27,1%), Usiminas (+20,5%) e Alpargatas (+18,5). Por outro lado, os destaques negativos foram dos papéis da Cogna Educação (-13,7%), Grupo Soma (-11,6%) e CSN Mineração (-10,7%), justificados, principalmente, pelo aumento da aversão ao risco, alguma realização de lucro após a divulgação do deal com a Arezzo e revisão baixista derivada da queda do minério de ferro no período, respectivamente.

PERPECTIVAS MARÇO: A política monetária norte-americana segue influenciando no desempenho da bolsa brasileira, a atividade forte e inflação mais resiliente não permitem otimismo exagerado. Cabe destacar que ainda permanecem riscos relevantes, como a perspectiva negativa de China, podendo se refletir na deterioração do cenário de preços de commodities. O componente de juro real utilizado em nosso cálculo de K_e está em 5,68%, abaixo do nível do último dado observado de juro real para a NTN-B 2050, que atingiu 5,73% em 23 FEV. O componente de inflação está em 3,58%, mesmo nível apresentado para o último dado de projeção de inflação para o horizonte 13-24 meses no boletim Focus. O valuation descontado somado à flexibilização monetária em curso, reforçam nossa visão positiva para a tese de investimento em bolsa. Estes pontos trazem a expectativa de um ciclo positivo para esta classe de ativos.



Boletim Focus – Relatório de Mercado

O Relatório Focus resume as estatísticas calculadas considerando as expectativas de mercado coletadas até a sexta-feira anterior à sua divulgação. Ele é divulgado toda segunda-feira. O relatório traz a evolução gráfica e o comportamento semanal das projeções para índices de preços, atividade econômica, câmbio, taxa Selic, entre outros indicadores. As projeções são do mercado, não do BC. O relatório apresenta as medianas (valor que divide um conjunto de valores ordenados em partes iguais) das expectativas de mercado para:

- a. O IPCA, o crescimento do PIB, a taxa de câmbio média de Janeiro, a meta da Taxa Selic de fim de ano, o IGP-M, os preços administrados, a conta corrente, a balança comercial, o investimento direto no país, a dívida líquida do setor público, os resultados primário e nominal, todos para o ano corrente e os três anos subsequentes;
- b. A inflação suavizada dos próximos 12 meses para o IPCA e para o IGP-M; e
- c. O IPCA, a taxa de câmbio média do mês, a meta da Taxa Selic do fim do mês e o IGP-M, todos para o mês corrente e os dois meses subsequentes.

Mediana - Agregado	2024							2025						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	3,82	3,76	3,77	▲ (1)	152	3,75	55	3,51	3,51	3,51	= (2)	147	3,50	55
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,60	1,77	1,78	▲ (4)	110	1,90	35	2,00	2,00	2,00	= (13)	95	2,00	34
Câmbio (R\$/US\$)	4,92	4,93	4,93	= (3)	121	4,95	36	5,00	5,00	5,00	= (9)	115	5,00	36
Selic (% a.a)	9,00	9,00	9,00	= (11)	136	9,00	43	8,50	8,50	8,50	= (14)	133	8,50	43
IGP-M (variação %)	3,67	2,91	2,80	▼ (8)	78	2,60	26	3,83	3,80	3,80	= (2)	66	3,80	23
IPCA Administrados (variação %)	4,09	4,07	4,07	= (1)	94	4,04	27	3,92	3,93	3,93	= (1)	80	3,76	25
Conta corrente (US\$ bilhões)	-36,20	-35,50	-35,00	▲ (2)	27	-36,35	8	-40,00	-40,00	-38,35	▲ (1)	26	-40,00	8
Balança comercial (US\$ bilhões)	76,45	80,98	82,00	▲ (1)	25	82,00	7	70,00	72,05	74,55	▲ (1)	24	75,00	7
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	66,50	68,92	67,00	▼ (1)	26	68,00	8	74,05	75,00	73,10	▼ (1)	25	76,55	8
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,60	63,74	63,64	▼ (1)	24	64,70	6	66,25	66,50	66,50	= (1)	23	67,08	6
Resultado primário (% do PIB)	-0,80	-0,78	-0,79	▼ (1)	40	-0,75	13	-0,60	-0,60	-0,60	= (7)	39	-0,50	13
Resultado nominal (% do PIB)	-6,80	-6,90	-6,90	= (2)	23	-6,70	7	-6,29	-6,30	-6,30	= (3)	21	-6,50	7

Mediana - Agregado	2026					2027				
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **
IPCA (variação %)	3,50	3,50	3,50	= (36)	125	3,50	3,50	3,50	= (36)	115
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,00	2,00	2,00	= (31)	79	2,00	2,00	2,00	= (33)	77
Câmbio (R\$/US\$)	5,04	5,04	5,04	= (5)	87	5,10	5,10	5,10	= (9)	82
Selic (% a.a)	8,50	8,50	8,50	= (32)	110	8,50	8,50	8,50	= (31)	105
IGP-M (variação %)	3,90	3,90	3,90	= (4)	60	3,81	3,80	3,80	= (3)	55
IPCA Administrados (variação %)	3,50	3,50	3,50	= (4)	58	3,50	3,50	3,50	= (23)	54
Conta corrente (US\$ bilhões)	-40,00	-40,00	-40,00	= (4)	19	-45,00	-42,50	-38,40	▲ (1)	16
Balança comercial (US\$ bilhões)	73,00	77,80	77,80	= (3)	15	74,50	79,80	79,80	= (2)	13
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	80,00	80,00	80,00	= (7)	18	80,00	80,00	77,50	▼ (1)	16
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	68,50	68,65	68,55	▼ (1)	20	69,81	70,30	70,30	= (2)	19
Resultado primário (% do PIB)	-0,50	-0,50	-0,50	= (1)	29	-0,30	-0,29	-0,30	▼ (2)	26
Resultado nominal (% do PIB)	-5,86	-5,95	-5,95	= (1)	16	-5,78	-5,65	-5,65	= (1)	14

Mediana - Agregado	fev/2024						mar/2024					
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis
IPCA (variação %)	0,70	0,77	0,77	= (1)	148	0,78	0,27	0,24	0,24	= (3)	148	0,25
Câmbio (R\$/US\$)	4,91	-	-	-	-	-	4,90	4,94	4,95	▲ (4)	114	4,95
Selic (% a.a)	-	-	-	-	-	-	10,75	10,75	10,75	= (31)	133	10,75
IGP-M (variação %)	0,26	-	-	-	-	-	0,31	0,17	0,14	▼ (5)	74	-0,04

Mediana - Agregado	abr/2024						Infl. 12 m suav.					
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis
IPCA (variação %)	0,38	0,35	0,35	= (1)	147	0,31	3,77	3,60	3,51	▼ (5)	120	3,53
Câmbio (R\$/US\$)	4,90	4,93	4,93	= (1)	113	4,93						
Selic (% a.a)	-	-	-									
IGP-M (variação %)	0,27	0,25	0,25	= (2)	74	0,15	3,96	4,01	3,99	▼ (1)	62	3,97

Fonte: Banco Central do Brasil.

Disponível em: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus> Acesso em: 18/03/2024.

3.1.2 Resumo do Cenário Econômico pelo Comitê de Investimentos da FUNSERV

Janeiro foi marcado pela decisão de política monetária nos EUA e no Brasil, o banco central americano (Fed) manteve as taxas de juros de referência inalteradas entre 5,25% e 5,50%, como amplamente esperado. No Brasil, o Comitê de Política Monetária reduziu a taxa Selic em 0,50 p.p. (de 11,75% para 11,25%). O IPCA avançou 0,42 %%(M/M) em janeiro, desacelerando em relação ao observado no mês anterior O índice acumulou alta de 4 51 em 12 meses (ante 4 62 em dezembro), desacelerando assim nessa base comparação. As aplicações e resgates ocorreram em conformidade com as propostas do Comitê de Investimentos. A atividade econômica no Brasil e no mercado global, trouxe o contexto que influenciou a rentabilidade da carteira em Janeiro/2024, conforme já citado.

3.2 Evolução da Execução Orçamentária do RPPS

Segue em anexo (ANEXO II) o balancete analítico da Receita Orçamentária Janeiro de 2024 que demonstra que todas as contribuições dos servidores foram repassadas de acordo com a legislação vigente e as despesas com pagamento de benefícios e despesas de administração foram devidamente contabilizadas.

Os rendimentos das aplicações financeiras são lançados em Variação Patrimonial Aumentativa e, as desvalorizações, como Variação Patrimonial Diminutiva, sendo que só é lançada a receita patrimonial orçamentária quando o resgate do investimento é efetivado. Ocorreram resgates parciais dos fundos abaixo relacionados, destinados ao pagamento de benefícios previdenciários e custeio administrativo, bem como migrações detalhadas nas análises das APRs, os quais geraram receita orçamentária:

ATIVO	Plano/Fundo Banco/Ag/Conta	Receita Orçamentária sobre Resgates
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.418/0001-49	Reserva Administrativa BB/2923-8/55.338-7	R\$ 47.871,95
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.418/0001-49	Conta Vinculada BB/2923-8/58.211-5	R\$ 12.090,11
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.418/0001-49	Fundo Financeiro BB/2923-8/58.106-2	R\$ 0,00
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.418/0001-49	Fundo de Reserva BB/2923-8/58.939-X	R\$0,00
BB PREV TP IPCA III CNPJ: 19.303.795/0001-35	Fundo Previdenciário BB/2923-8/58.669-2	R\$ 37.504,34
BB PREVID RF TP X CNPJ: 20.734.931/0001-20	Fundo Previdenciário BB/2923-8/58.669-2	R\$ 117.894,86
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.418/0001-49	Fundo Previdenciário BB/2923-8/58.669-2	R\$ 1.592855,67
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.415/0001-05	Fundo Previdenciário BB/2923-8/58.669-2	R\$ 963,74
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO	CONSOLIDADO	R\$1.809.180,67

CNPJ: 13.077.418/0001-49		
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 CNPJ: 17.098.794/0001-70	Fundo de Reserva CEF/0356/006.063-4	R\$ 8.700,00
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 CNPJ: 17.098.794/0001-70	Fundo Previdenciário CEF/0356/006.002-2	R\$ 8.700,00
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 CNPJ: 17.098.794/0001-70	CONSOLIDADO	R\$ 17.400,00
TÍTULOS PÚBLICOS - RESGATE NTN-B : FEVEREIRO/2024	Fundo de Reserva XP/80790 –AGO/2024	R\$ 2.942.800,30
TÍTULOS PÚBLICOS - RESGATE NTN-B : FEVEREIRO/2024	Fundo de Reserva XP/80790 – AGO/2032	R\$ 3.381.542,81
TÍTULOS PÚBLICOS - RESGATE NTN-B : FEVEREIRO/2024	Fundo de Reserva XP/80790 – AGO/2040	R\$ 1.273.386,92
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B	CONSOLIDADO	R\$ 7.597.730,03
TÍTULOS PÚBLICOS - RESGATE NTN-B : FEVEREIRO/2024	Fundo Previdenciário XP/80802-3 – AGO/2024	R\$ 1.855.595,62
TÍTULOS PÚBLICOS - RESGATE NTN-B : FEVEREIRO/2024	Fundo Previdenciário XP/80802-3 – / AGO/2030	R\$ 1.287.085,95
TÍTULOS PÚBLICOS - RESGATE NTN-B : FEVEREIRO/2024	Fundo Previdenciário XP/80802-3 – AGO/2040	R\$ 1.751.981,15
TÍTULOS PÚBLICOS - RESGATE NTN-B : FEVEREIRO/2024	Fundo Previdenciário XP/80802-3 – AGO/2050	R\$ 4.384.809,81
TÍTULOS PÚBLICOS - RESGATE NTN-B : FEVEREIRO/2024	Fundo Previdenciário XP/80802-3 – AGO/2060	R\$ 5.111.979,13
TÍTULOS PÚBLICOS NTN-B : FEVEREIRO/2024	CONSOLIDADO	14.391.451,66

Dessa forma, o total de receita orçamentária gerada no mês de Fevereiro/2024, decorrente dos resgates dos rendimentos de valores mobiliários totalizou R\$23.798.362,36 (vinte e três milhões, setecentos e noventa e oito mil, trezentos e sessenta e dois reais e trinta e seis centavos). Este procedimento é adotado atendendo as regras do Manual de Contabilidade Aplicada ao Setor Público – MCASP/STN(1) e Tribunal de Contas do Estado de São Paulo.

⁽¹⁾ Regulamentações: Portaria Conjunta STN/SOF nº 06, de 18 de dezembro de 2018, Portaria Conjunta STN/SPREV nº 07, de 18 de dezembro de 2018 e Portaria STN nº 877, de 18 de dezembro de 2018.

3.3 Análise da Carteira de Investimentos

3.3.1 Enquadramento da Carteira Consolidada de Investimentos na Resolução CMN nº 4.963/2021 e Política de Investimentos

Ao analisar o enquadramento segundo os limites permitidos da Resolução e Política de Investimentos, verifica-se que todos estão enquadrados.

Tipo de Ativo	Enquadramento Resolução CMN Nº 4.963/2021	Enquadramento Política de Investimentos 2024
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável e Investimento no Exterior	Enquadrado	Enquadrado
Enquadramento por Gestor de Recursos	Enquadrado	Enquadrado

A aplicação em um mesmo fundo de investimento não excede a 20% (vinte por cento) das aplicações da Funserv e o total das aplicações da Funserv em um mesmo fundo de investimento estão abaixo do limite de 15% (quinze por cento) do patrimônio líquido do fundo, conforme Art. 18 e 19 da Res. CMN nº 4.963/2021. No período em análise, verifica-se que a distribuição, por segmento, se encontra da seguinte forma:

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Fevereiro / 2024)							
Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	1.026.742.860,59	39,25%	10,00%	60,00%	10,00%	-765.131.695,41
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	106.340.056,75	4,06%	0,00%	3,00%	90,00%	2.248.160.429,92
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	90,00%	2.354.500.486,67
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	65,00%	608.240.683,07	23,25%	2,00%	3,00%	65,00%	1.092.231.890,63
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	1.700.472.573,70
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	130.805.582,59
Total Renda Fixa	100,00%	1.741.323.600,41	66,56%	12,00%	66,00%	325,00%	



RENDA FIXA	1.741.323.600,41
RENDA VARIÁVEL	496.149.499,74
EXTERIOR	139.921.519,19
ESTRUTURADOS	235.657.032,51
FUNDO IMOBILIÁRIO	3.060.000,00

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Fevereiro / 2024)							
Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	496.149.499,74	18,97%	0,00%	18,20%	35,00%	419.489.578,41
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	35,00%	915.639.078,15
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	235.657.032,51	9,01%	0,00%	9,50%	10,00%	25.954.132,68
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	130.805.582,59
Artigo 11º	5,00%	3.060.000,00	0,12%	0,00%	0,30%	5,00%	127.745.582,59
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	734.866.532,25	28,09%	0,00%	28,00%	90,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	106.565.249,49	4,07%	0,00%	4,30%	10,00%	155.045.915,70
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	33.356.269,70	1,28%	0,00%	1,70%	10,00%	228.254.895,49
Total Exterior	10,00%	139.921.519,19	5,35%	0,00%	6,00%	20,00%	

3.3.1 Desenquadramento Passivo de Fundos de Investimento

A Resolução CMN nº 4.963, de 25 de novembro de 2021 prevê, em seu art. 19, que o total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% (quinze por cento) do patrimônio líquido do fundo. A referida norma prevê ainda, em seu art. 27, que os regimes próprios de previdência social poderão manter em carteira, por até 180 (cento e oitenta) dias, as aplicações que passem a ficar desenquadradas em relação a esta Resolução, desde que seja comprovado que o desenquadramento foi decorrente de situações involuntárias, para as quais não tenha dado causa, e que o seu desinvestimento ocasionaria, comparativamente à sua manutenção, maiores riscos para o atendimento aos princípios previstos no art. 1º desta Resolução.

De acordo com a Resolução, são consideradas situações involuntárias:

I - entrada em vigor de alterações desta Resolução;



II - resgate de cotas de fundos de investimento por um outro cotista, nos quais o regime próprio de previdência social não efetue novos aportes;

III - valorização ou desvalorização de ativos financeiros do regime próprio de previdência social;

IV - reorganização da estrutura do fundo de investimento em decorrência de incorporação, fusão, cisão e transformação ou de outras deliberações da assembleia geral de cotistas, após as aplicações realizadas pela unidade gestora do regime próprio de previdência social;

V - ocorrência de eventos de riscos que prejudiquem a formação das reservas e a evolução do patrimônio do regime próprio de previdência social ou quando decorrentes de revisão do plano de custeio e da segregação da massa de segurados do regime;

VI - aplicações efetuadas na aquisição de cotas de fundo de investimento destinado exclusivamente a investidores qualificados ou profissionais, caso o regime próprio de previdência social deixe de atender aos critérios estabelecidos para essa categorização em regulamentação específica; e

VII - aplicações efetuadas em ativos financeiros que deixarem de observar os requisitos e condições previstos nesta Resolução.

A respeito deste quesito, verifica-se os recursos aplicados no CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES – CNPJ: 13.058.816/0001-18, classificado no segmento de Investimento no Exterior (art. 8º, I) ultrapassaram o limite de 15% (quinze) por cento, previsto no Art. 19 da Res. CMN nº 4.963/2021. Tal fato ocorreu exatamente no dia 10/11/2023, decorrente do movimento de resgate de outros cotistas. Pelo exposto, por se tratar de desenquadramento passivo, involuntário, deverá ser saneado em até 180 (cento e oitenta) dias, até o dia 08/05/2024, conforme previsto na Resolução CMN nº 4.963/2021. Este item será analisado, ao menos, mensalmente, pelo Comitê de Investimentos da FUNSERV e, rotineiramente, pela Gestão de Recursos do RPPS.

3.3.2 Rentabilidade Mensal por Segmento –Fevereiro/2024

Considerando os retornos apresentados pelos fundos de investimentos, podemos identificar que todos estão dentro do contexto do mercado financeiro, considerando o cenário econômico atual, tanto em âmbito nacional como global, bem como os riscos atrelados a eles.

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2024						FUNDOS DE RENDA FIXA			
Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insttit	Var - Mês	
TÍTULOS PÚBLICOS	1.038.075.776,38	0,00	21.989.181,72	1.026.742.860,59	10.656.265,93	1,03%	-	-	
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	120.702.988,19	0,00	0,00	121.747.003,05	1.044.014,86	0,86%	0,86%	0,05%	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	462.602.849,52	59.247.181,69	39.278.500,00	486.493.680,02	3.922.148,81	0,75%	0,80%	0,01%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	3.525.173,06	0,00	101.493,51	3.449.164,68	25.485,13	0,72%	0,73%	0,25%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.128.554,70	0,00	315.562,44	10.893.396,10	80.403,84	0,72%	0,73%	0,25%	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	91.577.988,15	17.400,00	0,00	91.997.495,97	402.107,82	0,44%	0,44%	0,48%	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.412.000,00	0,00	1.413.013,80	0,00	1.013,80	0,07%	0,73%	0,01%	
Total Renda Fixa	1.729.025.330,00	59.264.581,69	63.097.751,47	1.741.323.600,41	16.131.440,19	0,93%		0,08%	

Conforme quadro acima, os fundos de investimentos classificados como renda fixa, representam um montante de R\$1.741.323.600,41 (um bilhão, setecentos e quarenta e um milhões, trezentos e vinte e três mil seiscentos reais e quarenta e um centavos), apresentaram no mês um retorno positivo de R\$16.131.440,19 (dezesseis milhões, cento e trinta e um mil e quatrocentos e quarenta reais e dezenove centavos), o que corresponde ao retorno de 0,93%. A rentabilidade dos fundos de renda fixa acompanharam os principais índices do mercado, a saber: CDI: 0,80%; IDkA IPCA 2A: 0,42% e IPCA: 0,83%.

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2024						FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		
Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	2.529.000,00	0,00	17.400,00	3.060.000,00	548.400,00	21,68%	21,84%	45,15%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	110.263.392,92	0,00	0,00	116.546.046,39	6.282.653,47	5,70%	5,70%	5,27%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	112.710.701,03	0,00	0,00	119.110.986,12	6.400.285,09	5,68%	5,68%	5,25%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	49.880.799,31	0,00	0,00	52.504.180,04	2.623.380,73	5,26%	5,26%	5,29%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	57.105.801,20	0,00	0,00	58.711.517,26	1.605.716,06	2,81%	2,81%	5,38%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	43.956.617,16	0,00	0,00	44.963.551,84	1.006.934,68	2,29%	2,29%	6,91%
BRANCO SELECTION FIC AÇÕES	66.541.509,86	0,00	0,00	67.822.402,41	1.280.892,55	1,92%	1,92%	6,31%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	1.072.568,87	0,00	0,00	1.090.930,09	18.361,22	1,71%	1,71%	7,89%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	1.811.602,20	0,00	0,00	1.841.314,29	29.712,09	1,64%	1,64%	7,35%
BRANCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	28.254.689,38	0,00	0,00	28.527.627,77	272.938,39	0,97%	0,97%	6,98%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	66.841.710,92	0,00	0,00	67.473.752,99	632.042,07	0,95%	0,95%	6,85%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	36.398.329,68	0,00	0,00	36.662.042,70	263.713,02	0,72%	0,72%	6,41%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	8.910.557,38	0,00	0,00	8.961.573,85	51.016,47	0,57%	0,57%	6,42%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	38.025.999,75	0,00	0,00	38.228.837,62	202.837,87	0,53%	0,53%	6,83%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	39.436.437,90	0,00	0,00	39.632.229,02	195.791,12	0,50%	0,50%	7,06%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	49.503.462,33	0,00	0,00	49.729.539,86	226.077,53	0,46%	0,46%	6,67%
Total Renda Variável	713.243.179,89	0,00	17.400,00	734.866.532,25	21.640.752,36	3,03%		6,20%

Os fundos de investimentos classificados como renda variável, investimentos estruturados e fundos imobiliários, indicados no quadro acima, representam um montante de R\$734.866.532,25 (setecentos e trinta milhões, oitocentos e sessenta e seis mil, quinhentos e trinta e dois reais e vinte e cinco centavos), apresentaram no mês um retorno positivo de R\$21.640.752,36 (vinte e um milhões, seiscentos e quarenta mil quinhentos e trinta e dois reais e vinte e cinco centavos), o que representou resultado de 3,03%. A rentabilidade dos fundos de renda variável acompanharam o mercado, visto que o Ibovespa, principal índice da bolsa brasileira, teve 0,99% o S&P500®, benchmark dos fundos multimercado, 5,17% o IFIX, índice de fundos de Investimento Imobiliário, retorno de 0,79%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Fevereiro / 2024)						FUNDOS EXTERIOR		
Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	25.730.241,14	0,00	0,00	27.343.449,84	1.613.208,70	6,27%	6,27%	8,72%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVEST...	29.056.043,09	0,00	0,00	30.850.746,30	1.794.703,21	6,18%	6,18%	6,95%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	35.714.301,21	0,00	0,00	37.549.151,96	1.834.850,75	5,14%	5,14%	7,49%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5.751.835,29	0,00	0,00	6.012.819,86	260.984,57	4,54%	4,54%	6,09%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	31.176.691,54	0,00	0,00	32.587.459,43	1.410.767,89	4,53%	4,53%	6,00%
ITAÚ MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	5.385.537,65	0,00	0,00	5.577.891,80	192.354,15	3,57%	3,57%	5,52%
Total Exterior	132.814.649,92	0,00	0,00	139.921.519,19	7.106.869,27	5,35%		7,12%

O quadro acima evidencia os fundos de investimentos classificados como exterior, os quais representam um montante de R\$139.921.519,19 (cento e trinta e nove milhões, novecentos e vinte e um mil, quinhentos e dezenove reais e dezenove centavos), apresentaram no período um retorno positivo de R\$7.106.869,27 (sete milhões, cento e seis mil, oitocentos e sessenta e nove reais e vinte e sete centavos), o que representou resultado positivo de 5,35%.

No mesmo período, os principais índices de investimento no exterior apresentaram os seguintes resultados: Global BDRX: 3,60% MSCI World: 4,74%.

	Renda Fixa		Renda Variável		Investimento no Exterior		
	Mensal	Proporção	Mensal	Proporção	Mensal	Acumulado	Proporção
jan/24	1,03%	67,41%	-2,03%	26,94%	2,36%	2,36%	5,65%
fev/24	0,93%	68,58%	3,03%	25,68%	5,35%	7,84%	5,74%

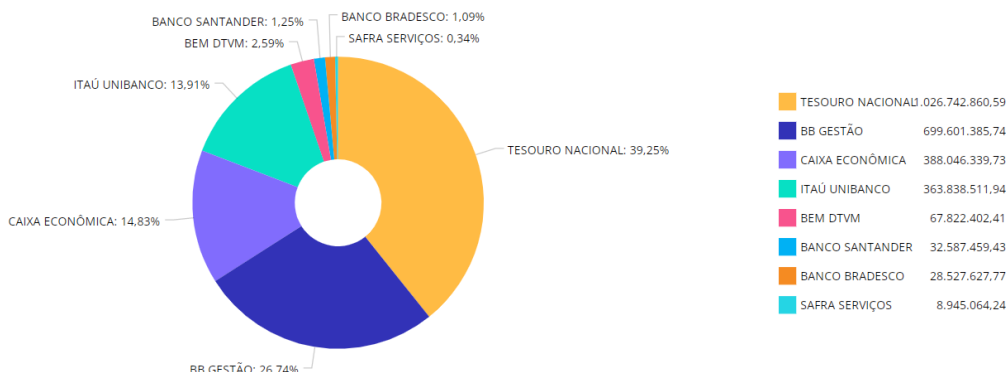
Principais Indicadores - Por Segmento - Acumulado do Ano 2024					
RENDA FIXA - 2024		RENDA VARIÁVEL - 2024		INVESTIMENTO EXTERIOR - 2024	
CDI	1,78%	IBOV	-3,85%	GBL BDRX	11,38%
IPCA	1,25%	SMLL	-6,11%	S&P500	6,84%
IRF-M 1	1,61%	IBX-50	-3,27%	MSCI World	8,39%
IRF-M 1+	0,94%	IBX	-3,59%	MSCI ACWI	7,79%
IRF-M	1,13%	ISE	-3,07%		
IDKa Pré 2A	1,23%	IMOB	-7,30%		
IDKa IPCA 2A	1,23%	ICON	-8,26%		
IMA-B 5	1,28%	IDIV	-2,64%		
IMA-B 5+	-0,96%	S&P500	6,84%		
IMA B	0,10%	IFIX	1,47%		
IMA GERAL	1,11%				

3.3.3 Distribuição por Sub-segmento.

Ao analisar a distribuição da carteira de investimentos do mês em referência, podemos destacar que a atual distribuição corresponde ao planejamento da FUNSERV, conforme previsto na política de investimentos, e efetivamente busca o entendimento da análise de cenário econômico. Segue quadro de Distribuição da Carteira de Investimentos:



Distribuição dos ativos por Administradores - base (Fevereiro / 2024)



Comparativo: Posição em Carteira x Estudo ALM de Dezembro/2021

ALOCÇÃO INDICADA PELO ESTUDO ALM CONCLUÍDO EM NOVEMBRO/2021								
MÉDIO PRAZO						Saldo Set/2021:	R\$	645.601.528,64
Ano Vencimento	2026	2028	2030/2032	2035	2040	2045	2050	2055
% Alocação	7,21%	6,96%	6,75%	5,83%	4,68%	3,59%	2,67%	4,92%
Valor Alocado	48.811.079,42	47.119.832,93	45.654.421,78	39.480.732,77	31.686.775,43	24.303.193,24	18.084.580,15	33.280.978,60
Qt.	12.641	12.086	11.592	9.719	7.811	5.871	4.404	7.966
PU	3.861,34	3.898,79	3.938,36	4.062,20	4.056,84	4.139,77	4.106,22	4.177,88
Taxa	5,30%	5,30%	5,29%	5,29%	5,31%	5,33%	5,35%	5,36%
% Alocação Cumulativo	42,61%	35,40%	28,44%	21,69%	15,86%	11,18%	7,59%	4,92%
LONGO E LONGUÍSSIMO PRAZO						Saldo Set/2021:	R\$	645.601.528,64
Ano Vencimento	2026	2028	2030/2032	2035	2040	2045	2050	2055
% Alocação	1,79%	1,72%	1,67%	1,45%	1,16%	0,89%	0,66%	1,22%
Valor Alocado	12.088.593,71	11.669.734,91	11.306.799,88	9.777.815,42	7.847.540,27	6.018.927,65	4.478.834,35	8.242.361,52
Qt.	3.131	2.993	2.871	2.407	1.934	1.454	1.091	1.973
PU	3.861,34	3.898,79	3.938,36	4.062,20	4.056,84	4.139,77	4.106,22	4.177,88
Taxa	5,30%	5,30%	5,29%	5,29%	5,31%	5,33%	5,35%	5,36%
% Alocação Cumulativo	10,56%	8,77%	7,05%	5,38%	3,93%	2,77%	1,88%	1,22%
ALOCÇÃO INDICADA PELO ESTUDO ALM CONCLUÍDO EM NOVEMBRO/2021								
						Saldo Set/2021:	R\$	645.601.528,64
Ano Vencimento	2026	2028	2030/2032	2035	2040	2045	2050	2055
% Alocação	9,00%	8,68%	8,42%	7,28%	5,84%	4,48%	3,33%	6,14%
Valor Alocado	60.899.673,13	58.789.567,84	56.961.221,66	49.258.548,19	39.534.315,70	30.322.120,89	22.563.414,50	41.523.340,12
Qt.	15.772	15.079	14.463	12.126	9.745	7.325	5.495	9.939
PU	3.861,34	3.898,79	3.938,36	4.062,20	4.056,84	4.139,77	4.106,22	4.177,88
Taxa	5,30%	5,30%	5,29%	5,29%	5,31%	5,33%	5,35%	5,36%
% Alocação Cumulativo	53,17%	44,17%	35,49%	27,07%	19,79%	13,95%	9,47%	6,14%
VALOR APLICADOS EM TPF								
						Saldo Jan/2024:	R\$	697.251.546,11
Ano Vencimento	Até 2026	2028	2030/2032	2035	2040	2045	2050	2055
% Alocação	14,56%	0,00%	16,85%	6,45%	6,44%	4,59%	0,00%	0,00%
Qt.	42.085	0	27.153	10.343	10.225	7.373	0	0
Valor Total Aplicado	R\$ 94.999.970,65	R\$ -	R\$ 109.999.144,49	R\$ 41.195.661,81	R\$ 39.994.357,14	R\$ 30.399.600,93	R\$ -	R\$ -
Valor Total Atualizado	R\$ 101.495.494,81	R\$ -	R\$ 117.503.272,03	R\$ 44.966.572,43	R\$ 44.869.407,80	R\$ 31.989.483,19	R\$ -	R\$ -
% Alocação Cumulativo	48,88%	34,32%	34,32%	17,47%	11,02%	4,59%	0,00%	0,00%

PLANO PREVIDENCIÁRIO

ALOCÇÃO INDICADA PELO ESTUDO ALM CONCLUÍDO EM NOVEMBRO/2021								
						Saldo Set/2021:	R\$	1.251.630.116,79
Ano Vencimento	2026	2028	2030	2035	2040	2045	2050	2055/2060
% Alocação	4,36%	4,58%	4,80%	5,25%	5,56%	5,33%	4,39%	20,74%
Valor Alocado	51.722.995,29	54.254.163,02	56.902.894,72	62.251.056,95	65.857.645,42	63.163.911,35	52.008.512,53	245.850.199,09
Qt.	13.395	13.916	14.448	15.324	16.234	15.258	12.666	58.846
PU	3.861,34	3.898,79	3.938,36	4.062,20	4.056,84	4.139,77	4.106,22	4.177,88
Taxa	5,30%	5,30%	5,29%	5,29%	5,31%	5,33%	5,35%	5,36%
% Alocação Cumulativo	55,01%	50,65%	46,07%	41,27%	36,02%	30,46%	25,13%	20,74%
VALOR APLICADOS EM TPF								
						Saldo Nov/2023:	R\$	1.027.100.861,01
Ano Vencimento	Até 2026	2028	2030	2035	2040	2045	2050	2055/2060
% Alocação	6,19%	0,00%	4,32%	6,51%	5,96%	7,55%	14,25%	22,42%
Qt.	74.022	0	10.335	15.588	14.068	17.935	35.209	55.810
Valor Total Aplicado	59.988.975,12	0,00	39.999.589,55	62.000.749,44	55.148.645,50	72.010.171,90	138.975.499,57	220.014.327,59
Valor Total Atualizado	63.547.066,06	0,00	44.364.872,48	66.848.290,29	61.183.765,39	77.520.524,51	146.317.865,50	230.314.663,53
% Alocação Cumulativo	67,19%	61,00%	61,00%	56,68%	50,17%	44,22%	36,67%	22,42%
ANÁLISE DE POSSIBILIDADE DE NOVAS APLICAÇÕES								
Ano Vencimento	Até 2026	2028	2030	2035	2040	2045	2050	2055/2060
R\$ Disponível	-R\$ 18.765.468,52	R\$ 47.041.219,43	R\$ 4.935.968,85	-R\$ 12.925.495,08	-R\$ 4.076.957,52	-R\$ 22.776.048,62	-R\$ 101.228.137,70	-R\$ 17.293.944,96
R\$ Disponível (Acum)	-R\$ 125.088.864,12	-R\$ 106.323.395,60	-R\$ 153.364.615,03	-R\$ 158.300.583,88	-R\$ 145.375.088,80	-R\$ 141.298.131,28	-R\$ 118.522.082,66	-R\$ 17.293.944,96



Sugestão de Alocação – Estudo ALM – Junho/2022

Fundo Financeiro (Fundo Reserva)

Tabela 11 – Simulação da Carteira Ótima							
	Qnt.	P.U Utilizado	Taxa Utilizada	Duração (meses) (1)	R\$	(2)	Duração (1) x (2)
LFT 2025	4000	11.665,586303	0,1193%	33,89285367	46.662.345,21	7,00%	2,372120
LFT 2026	4000	11.636,454748	0,1544%	45,96296567	46.545.818,99	6,98%	3,208859
LFT 2027	5000	11.608,388229	0,1732%	57,98478817	58.041.941,15	8,71%	5,047984
LFT 2028	5000	11.588,104976	0,1734%	70,19973217	57.940.524,88	8,69%	6,100703
NTN-B 2032	27.362	4.139,804099	5,5967%	94,153721	113.273.319,76	16,99%	15,996578
NTN-B 2035	10.047	4.048,760797	5,7600%	112,6323448	40.677.899,73	6,10%	6,872007
NTN-B 2040	10.225	4.078,602241	5,8700%	136,9850353	41.703.707,91	6,26%	8,568598
S&P	-	-	-	18,15	55.652.164,34	8,35%	1,514937
IDK 2	-	-	-	23,53	206.213.906,77	30,93%	7,277829
Fundo de Reserva Previdenciária: Patrimônio em 30/04/2022					666.711.628,73		56,959616

Fundo Previdenciário

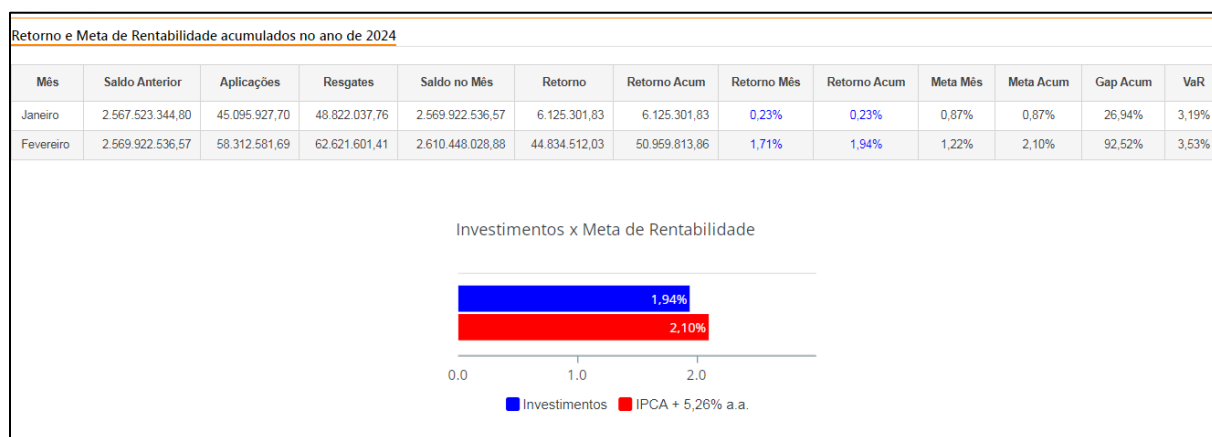
Vencimento	2040	2040	2045	2050	2055	2060
P.U Limite	R\$ 4.100,370	R\$ 4.044,112	R\$ 4.064,611	R\$ 4.141,746	R\$ 4.087,150	R\$ 4.135,721
Quantidade	15046	3890	48797	60111	62132	53448
Taxa Utilizada	5,82%	5,95%	5,80%	5,78%	5,79%	5,82%
Duration NTN-B (anos)		14,2				
Duration Passivo (anos)		23,7				

3.3.4 Retorno da Total da Carteira x Meta Atuarial

No mês de Fevereiro de 2024, o resultado obtido foi um retorno de 1,71%, correspondente ao montante de R\$44.834.512,03 (quarenta e quatro milhões, oitocentos e trinta e quatro mil, quinhentos e doze reais e três centavos), sendo o retorno de 0,93% no total de renda fixa, retorno de 3,03% no total de renda variável e retorno positivo de 5,35% no total de investimento no exterior.

Dessa forma, o retorno acumulado no ano representou 1,94% contra a meta atuarial de 2,10%, ou seja, uma distância de 0,16% do cumprimento da meta para o exercício de 2024.

Dessa forma, até o momento, no acumulado do ano houve um superávit nas aplicações que corresponde ao total de R\$50.959.813,86 (cinquenta milhões, novecentos e cinquenta e nove mil, oitocentos e treze reais e oitenta e seis centavos).



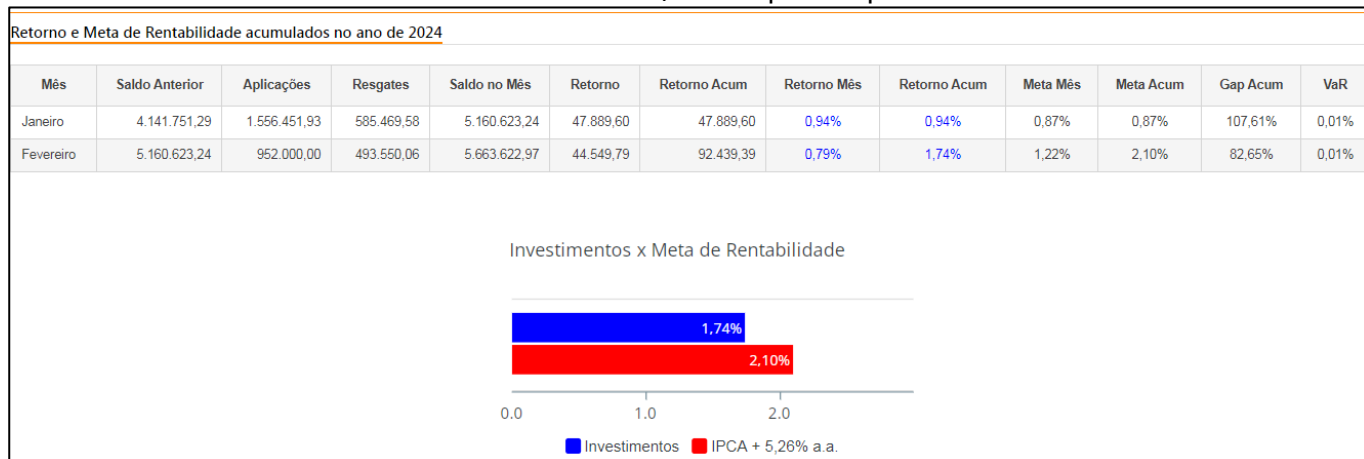
3.3.5 Evolução da Reserva Administrativa

O patrimônio total da Funserv compreende os recursos previdenciários e, a partir de Janeiro de 2024, em função da Lei Municipal nº 12.656, de 29/09/2022, de forma segregada, a carteira dos recursos da Reserva Administrativa.

Conforme quadro que segue, ao final do mês em análise, o saldo dos recursos investidos na reserva administrativa era de R\$5.663.622,97 (cinco milhões, seiscentos e sessenta e três mil,

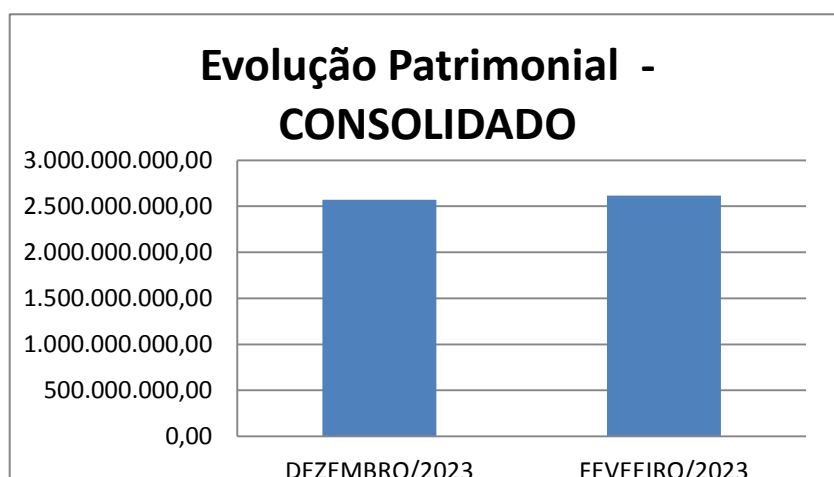
seiscentos e vinte e dois reais e noventa e sete centavos), com retorno de R\$44.549,79 (quarenta e quatro mil, quinhentos e quarenta e nove reais e setenta e nove centavos), o que representou retorno de 0,79%.

No acumulado do ano, o retorno é de R\$92.439,39 (noventa e dois mil, quatrocentos e trinta e nove reais e trinta e nove centavos), o que representou retorno de 1,74%.



3.3.6 Evolução Patrimonial

Evolução Patrimonial - CONSOLIDADO		
DEZEMBRO/2023	FEVEREIRO/2024	VARIAÇÃO PATRIMONIAL
2.571.693.190,69	2.616.123.819,88	44.430.629,19



Ao final de 2023, a FUNSERV apresentava um patrimônio líquido total, ou seja, somando ativos enquadrados na Res. 4.963/2021 e disponibilidades financeiras, no valor de R\$2.571.693.190,69 (dois bilhões, quinhentos setenta e um milhões, seiscentos e noventa e três mil, cento e noventa reais e sessenta e nove centavos).

No final do mês de Fevereiro de 2024, a FUNSERV apresentou um patrimônio líquido total de R\$2.616.123.819,88 (dois bilhões, seiscentos e dezesseis milhões, cento e vinte e três mil, oitocentos e dezenove reais e oitenta e oito centavos).

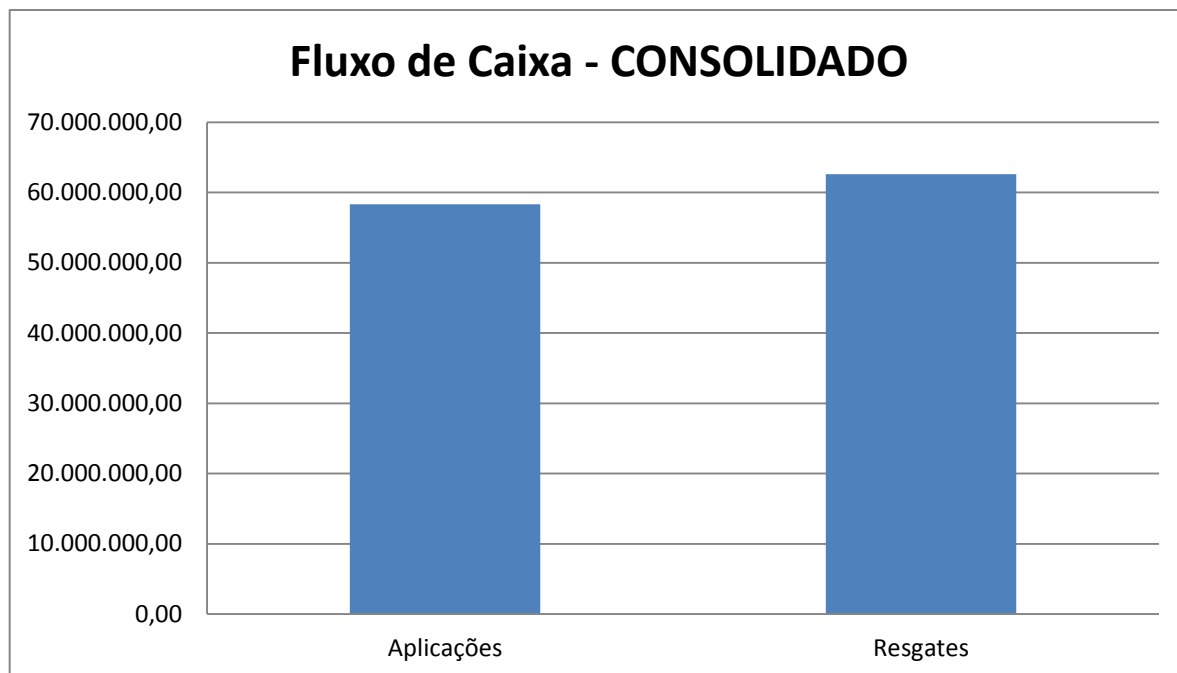
Dessa forma, houve aumento do patrimônio sob gestão da FUNSERV de R\$ R\$44.430.629,19 (quarenta e quatro milhões, quatrocentos e trinta mil, seiscentos e vinte e nove reais e dezenove centavos). Este superávit, na carteira de ativos da Funserv no mês de Fevereiro de 2024, decorre dos rendimentos das aplicações financeiras.

O quadro abaixo detalha a evolução patrimonial por segmento de aplicação:

SEGMENTO	DEZEMBRO/2023	FEVEREIRO/2024	VARIAÇÃO
Renda Fixa	R\$ 1.701.962.418,20	R\$ 1.741.323.600,41	R\$ 39.361.182,21
Renda Variável/Estruturados/FII	R\$ 728.076.400,48	R\$ 734.866.532,25	R\$ 6.790.131,77
Investimentos no Exterior	R\$ 141.626.277,41	R\$ 139.921.519,19	-R\$ 1.704.758,22
Disponibilidades Financeiras	R\$ 28.094,60	R\$ 12.168,03	-R\$ 15.926,57
Patrimônio Líquido Total	R\$ 2.571.693.190,69	R\$ 2.616.123.819,88	R\$ 44.430.629,19

3.3.7 Fluxo de Caixa dos Investimentos

Fluxo de Caixa - CONSOLIDADO		
Aplicações	Resgates	Saldo
58.312.581,69	R\$ 62.621.601,41	-R\$ 4.309.019,72



3.3.8 Análise das Autorizações de Aplicação e Resgate – APR

No mês de Fevereiro de 2024 foram emitidas 74 (setenta e quatro) APRs, numeradas, sequencialmente, de 50 a 123, correspondentes ao ano de 2024. As APRs se encontram publicadas no site da FUNSERV (<https://funservsorocaba.sp.gov.br/administracao-e-planejamento/movimentacoes-financeiras/2024>) e as vias assinadas, mantidas em arquivo, à disposição do Comitê, bem como dos demais órgãos internos e externos de fiscalização e controle.

Em análise, verificamos que as aplicações e resgates ocorreram em consonância com as propostas do Comitê de Investimentos, em reunião realizada em 17/02/2023, as quais foram aprovadas pelo Conselho Administrativo, em reunião realizada em 23/02/2023.

Ademais, verificamos que respeitaram também as definições para todo o exercício financeiro de 2024, conforme proposto pelo Comitê de Investimentos, em reunião realizada em 15/12/2022, as quais foram aprovadas pelo Conselho Administrativo, em reunião realizada em 22/12/2022, conforme resumo que segue:

- a)** Aplicação dos rendimentos pagos pelo fundo imobiliário CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 – CNPJ: 17.098.794/0001-70.

ATIVO: CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 – CNPJ: 17.098.794/0001-70:			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
14/02/2024	71/2024	Amortização	8.700,00
14/02/2024	72/2024	Amortização	8.700,00
TOTAL			R\$ 17.400,00

ATIVO: CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP - CNPJ: 14.386.926/0001-71			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
15/02/2024	90/2024	Aplicação	8.700,00
15/02/2024	91/2024	Aplicação	8.700,00
TOTAL			R\$ 17.400,00

d) Recursos das contribuições previdenciárias que são utilizados para pagamento de benefícios previdenciários e despesas de administração do Fundo Financeiro, dos inativos de responsabilidades dos entes e do Fundo Previdenciário:

ATIVO: BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP - CNPJ:13.077.415/0001-05			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
01/02/2024	51/2024	Resgate	236.053,92
02/02/2024	54/2024	Resgate	64.050,06
02/02/2024	56/2024	Resgate	1.112.909,82
TOTAL			R\$ 1.112.909,82

ATIVO: BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP - CNPJ:13.077.418/0001-49			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
02/02/2024	53/2024	Aplicação	80.000,00
02/02/2024	55/2024	Aplicação	9.255.000,00
06/02/2024	60/2024	Aplicação	1.580.000,00
07/02/2024	61/2024	Aplicação	695.000,00
07/02/2024	62/2024	Aplicação	15.067.000,00
08/02/2024	64/2024	Aplicação	20.000,00
09/02/2024	69/2024	Aplicação	460.000,00
16/02/2024	105/2024	Aplicação	21.989.181,69
22/02/2024	110/2024	Aplicação	20.000,00
22/02/2024	111/2024	Aplicação	40.000,00
23/02/2024	112/2024	Aplicação	7.364.000,00
28/02/2024	115/2024	Aplicação	225.000,00
28/02/2024	117/2024	Aplicação	1.065.000,00
29/02/2024	119/2024	Aplicação	157.000,00
29/02/2024	122/2024	Aplicação	1.230.000,00
TOTAL			R\$ 59.247.181,69

01/02/2024	50/2024	Resgate	33.000,00
01/02/2024	52/2024	Resgate	6.000,00
05/02/2024	57/2024	Resgate	36.000,00
05/02/2024	58/2024	Resgate	4.314.000,00
05/02/2024	59/2024	Resgate	63.000,00
08/02/2024	63/2024	Resgate	10.000,00
09/02/2024	65/2024	Resgate	6.000,00
09/02/2024	66/2024	Resgate	15.000,00
09/02/2024	67/2024	Resgate	111.000,00
09/02/2024	68/2024	Resgate	17.000,00
09/02/2024	70/2024	Resgate	361.000,00
14/02/2024	73/2024	Resgate	11.000,00
14/02/2024	74/2024	Resgate	38.000,00
14/02/2024	75/2024	Resgate	3.000,00
15/02/2024	101/2024	Resgate	28.500,00
15/02/2024	103/2024	Resgate	5.000,00
16/02/2024	106/2024	Resgate	4.385.000,00
16/02/2024	107/2024	Resgate	40.000,00
16/02/2024	108/2024	Resgate	123.000,00
20/02/2024	109/2024	Resgate	34.000,00
26/02/2024	113/2024	Resgate	6.000,00
28/02/2024	114/2024	Resgate	28.570.000,00

28/02/2024	116/2024	Resgate	810.000,00
28/02/2024	118/2024	Resgate	3.000,00
29/02/2023	120/2024	Resgate	15.000,00
29/02/2024	121/2024	Resgate	45.000,00
29/02/2024	123/2024	Resgate	190.000,00
TOTAL			R\$ 39.278.500,00

Em se tratando de risco de liquidez da carteira de investimentos da FUNSERV, verifica-se que, ao final do mês de Fevereiro de 2024, 35,17% possuem liquidez e 47,28% possuem carência para resgate. Da parcela com liquidez, destacamos que 15,79% é imediata e 35,17% do total de recursos possuem o prazo de disponibilidade de resgate de até 5 (cinco) dias úteis. O quadro a seguir contém o detalhamento do volume de recurso por prazo de liquidez, destacando ainda aqueles que possuem prazo maior do que 25 (vinte e cinco) dias úteis:

Prazo de Disponibilidade	R\$	%
D+0	700.238.179,04	26,80%
D+1 até D+5	688.750.976,27	26,36%
D+6 até D+10	32.587.459,43	1,25%
D+11 até D+15	44.963.551,84	1,72%
D+16 até D+20	0,00	0,00%
D+21 até D+25	104.335.133,81	3,99%
Acima de D+25	1.042.176.351,45	39,88%
Recursos Acima de D+25	1.042.176.351,45	39,88%
Fundos de Investimento s/ Carência	1.090.930,09	0,04%
Fundos de Investimento - Carência: 15/08/2024	14.342.560,78	0,55%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/05/2023	0,00	0,00%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2024	162.696.896,12	6,23%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2030	43.993.827,19	1,68%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2032	115.306.862,78	4,41%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/05/2035	113.645.998,99	4,35%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2040	104.730.910,00	4,01%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/05/2045	111.432.952,28	4,26%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2050	145.023.010,35	5,55%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/05/2055	63.286.946,41	2,42%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2060	166.625.456,46	6,38%
TOTAL	2.613.051.651,84	100,00%
	3.655.228.003,29	

Considerando os estudos de ALM, realizados em Dezembro/2021 e Junho/2022, verifica-se que o prazo de disponibilidade dos recursos é compatível com as obrigações presentes e futuras deste RPPS.

Quanto ao risco de crédito, não houve aplicações em fundos de investimentos que possuem em sua carteira ativos de risco de crédito.

No que se refere ao risco de mercado, consideramos a relação risco x retorno observando o indicador de desempenho VaR – Value at Risk, adotado pela FUNSERV na nossa Política de Investimentos.

Retorno Mensal	VaR da Carteira	VaR de RF	VaR de RV	VaR de IE
1,71%	3,53%	0,08%	6,20%	7,12%

O VaR da carteira de investimentos, por segmento, encontra-se em conformidade com sua estratégia de risco de mercado traçada na Política de Investimentos para 2024, no segmento de renda fixa, renda variável e investimento no exterior:

- Segmento de Renda Fixa: 2,65% (dois inteiros e sessenta e cinco centésimos por cento) do valor alocado neste segmento;
- Segmento de Renda Variável: 14,46% (quatorze inteiros e quarenta e seis centésimos por cento) do valor alocado neste segmento, e;
- Segmento de Investimento no Exterior: 15,00% (quinze por cento) do valor alocado neste segmento.

3.4 Análises de novos Fundos de Investimentos para credenciamento

Na reunião do Comitê de Investimentos, realizada em 14/12/2023, não foi analisado novo fundo para credenciamento.

3.5 Propostas de aplicações e migrações:

1. O Comitê entendeu pertinente o resgate total do fundo CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO, para adequação do desenquadramento do Fundo. Os recursos do Fundo Previdenciário foram aplicados no fundo BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP-CNPJ: 13.077.418/0001-49, permanecendo disponíveis para fluxo de caixa, visto que os recursos do fundo previdenciário estão em descapitalização, dado sua utilização para pagamento de benefícios previdenciários. Os recursos do Fundo de Reserva propõe-se aplicação em Títulos Públicos Federais, NTN-B em enquanto não aplicado, o recurso permanecerá no fundo BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP-CNPJ: 13.077.418/0001-49.

2. Os cupons semestrais pagos em 16/11/2023, estão aplicados no fundo BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP-CNPJ: 13.077.418/0001-49, assim que analisados serão aplicados em Títulos Públicos Federais, NTN-B.

4. CONCLUSÃO

Em relação às aplicações do RPPS, referente aos recursos de renda fixa, quanto às migrações que visam aquisições de Títulos Públicos Federais, parte dos recursos, se encontra aplicado em fundo referenciado DI (fluxo de caixa), aguardando melhor oportunidade de alocação. Para os vértices médios (IMA-B 5 e IDKA IPCA 2A) entendemos pertinente a manutenção de uma exposição próxima de 10% do total da carteira, atualmente, não há valores aplicados em fundos que possuem estes benchmarks. Já para os vértices de curto prazo, representados pelos fundos DI, em função do aumento na taxa SELIC, entendemos pertinente a manutenção dos recursos aplicados, além dos recursos destinados à posterior aquisição de títulos públicos e dos valores para honrar os compromissos atuais do instituto, pois as despesas com o Fundo Financeiro estão sendo cobertas pelos entes, através da cobertura do déficit, conforme preconiza a Lei 8.336/2007.

O Fundo de Reserva está em fase de Capitalização e do Fundo Previdenciário, atualmente são utilizados apenas 10% dos recursos de contribuição para honrar os compromissos com pagamento de benefícios previdenciários e os 90% restantes estão sendo Capitalizados para honrar pagamentos futuros. Quanto à renda variável, nossa política de investimentos, definida em Dezembro de 2022, previu uma exposição máxima de 35%, pela sua importância como fator de diversificação de portfólio. Neste momento, contudo, com a alta da taxa de juros, pertinente a manutenção dos recursos alocados, com a perspectiva de longo prazo. Neste segmento, ao final de Dezembro de 2023, havia 28,45% de recursos alocados e entendemos que no longo prazo serão os que ajudarão a honrar os compromissos.

No contexto geral da análise proferida e após conferência das APR's de Fevereiro de 2024, por estarem em concordância com o que foi definido em reunião ordinária deste Comitê e aprovadas pelo Conselho Administrativo da Funserv, entendemos que não há indícios ou números que prejudique a aprovação das aplicações dos recursos da FUNSERV mencionadas nesse parecer.

Sem mais,

Silvana Maria Siniscalco Duarte Chinelatto
Membro do Comitê de Investimentos

José Antonio de Oliveira Júnior
Membro do Comitê de Investimentos

Edgar Aparecido Ferreira da Silva
Membro do Comitê de Investimento

Maria do Socorro Souza Lima
Membro do Comitê de Investimento

Ronaldo Camilo Rosa Fontes
Membro do Comitê de Investimento

Gêmina Maria Pires
Membro do Comitê de Investimento

Cilsa Regina Guedes Silva
Gestora de Recursos do RPPS

Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba
Receita Orcamentaria e Intra-Orcamentaria

Balancete Analitico - 02 / 2024

DATA 09/04/2024

Pagina 1

Receita	No.	Fonte	C.Apl	Especificacao	No Mes	No Ano (a)	Prevista (b)	Prevista Atualizada	Diferenca (b-a)
1.0.0.0.00.0.0.0000				RECEITAS CORRENTES					
1.2.0.0.00.0.0.0000				CONTRIBUICOES					
1.2.1.0.00.0.0.0000				CONTRIBUICOES SOCIAIS					
1.2.1.5.00.0.0.0000				CONT. REG. PROP. PREV. SISTEMA PROTECAO SOCIAL					
1.2.1.5.01.0.0.0000				CONTSERVCIVIL PLANO DE SEGURIDADE SOCIAL-CPSSS					
1.2.1.5.01.1.0.0000				CPSSS DO SERVIDOR CIVIL ATIVO					
1.2.1.5.01.1.1.0000				CPSSS DO SERVIDOR CIVIL ATIVO - PRINCIPAL					
1.2.1.5.01.1.1.0001	00248	04	6030000	servidores ativos pms	8.141.111,42	16.316.612,16	111.537.964,00	16.316.612,16	95.221.351,84
1.2.1.5.01.1.1.0002	00249	04	6030000	servidores ativos saae	562.825,68	1.118.515,23	7.898.137,00	1.118.515,23	6.779.621,77
1.2.1.5.01.1.1.0003	00250	04	6040000	servidores camara ativos	189.312,65	380.476,43	2.990.900,00	380.476,43	2.610.423,57
1.2.1.5.01.1.1.0011	00149	04	6030000	servidores da funserv	24.701,61	49.935,13	298.663,00	49.935,13	248.727,87
1.2.1.5.01.1.1.0012	00150	04	6030000	servidores funserv saude	90.620,41	90.620,41	306.983,00	90.620,41	216.362,59
1.2.1.5.01.1.1.2000	00288	04	6030000	multa e juros contrib.servidores - atraso	1.686,84	1.686,84	0,00	1.686,84	-1.686,84
1.2.1.5.01.2.0.0000				CPSSS DO SERVIDOR CIVIL INATIVO					
1.2.1.5.01.2.1.0000				CPSSS DO SERVIDOR CIVIL INATIVO - PRINCIPAL					
1.2.1.5.01.2.1.0006	00251	04	6030000	inativos funserv	1.749.448,73	3.435.239,27	22.334.587,00	3.435.239,27	18.899.347,73
1.2.1.5.01.2.1.0007	00252	04	6030000	inativos pms	43.256,48	85.026,12	560.687,00	85.026,12	475.660,88
1.2.1.5.01.2.1.0008	00253	04	6040000	inativos camara	545,09	1.090,18	9.000,00	1.090,18	7.909,82
1.2.1.5.01.3.0.0000				CPSSS - PENSIONISTAS					
1.2.1.5.01.3.1.0000				CPSSS - PENSIONISTAS - PRINCIPAL					
1.2.1.5.01.3.1.0009	00254	04	6030000	pensionistas funserv	83.926,42	168.557,38	1.130.000,00	168.557,38	961.442,62
1.2.1.5.01.3.1.0010	00255	04	6040000	pensionistas camara municipal	5.912,23	11.561,14	79.350,00	11.561,14	67.788,86
1.2.1.5.01.3.1.0011	00256	04	6030000	pensionistas pms	9.966,17	19.932,34	147.823,00	19.932,34	127.890,66
1.2.1.5.01.4.0.0000				CPSSS ORIUNDA SENTJUDICIAIS-SERVIDOR CIVIL ATIVO					
1.2.1.5.01.4.1.0000				CPSSS ORIUNDA SENTJUD-SERVCIVIL ATIVO-PRINCIPAL					
1.2.1.5.01.4.1.0012	00257	04	6030000	contribuicao serv.ativo-rpv/precat	951,99	951,99	52.895,00	952,03	51.943,01
				TOTAL CONTRIBUICOES SOCIAIS	10.904.265,72	21.680.204,62	147.346.989,00	21.680.204,66	125.666.784,38
				TOTAL CONTRIBUICOES	10.904.265,72	21.680.204,62	147.346.989,00	21.680.204,66	125.666.784,38
1.3.0.0.00.0.0.0000				RECEITA PATRIMONIAL					
1.3.1.0.00.0.0.0000				EXPLORACAO DO PATRIMONIO IMOBILIARIO DO ESTADO					
1.3.1.1.00.0.0.0000				EXPLORACAO DO PATRIMONIO IMOBILIARIO DO ESTADO					

Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba
Receita Orcamentaria e Intra-Orcamentaria

Balancete Analitico - 02 / 2024

DATA 09/04/2024

Pagina 2

Receita	No.	Fonte	C.Apl	Especificacao	No Mes	No Ano (a)	Prevista (b)	Prevista Atualizada	Diferenca (b-a)
1.3.1.1.99.0.0.0000				OUTRAS RECEITAS IMOBILIARIAS					
1.3.1.1.99.0.1.0000				OUTRAS RECEITAS IMOBILIARIAS - PRINCIPAL					
1.3.1.1.99.0.1.0013	00258	04	6020000	receitas de aluguel	854,45	2.190,41	27.500,00	2.190,41	25.309,59
				TOTAL EXPLORACAO DO PATRIMONIO IMOBILIARIO DO ESTADO	854,45	2.190,41	27.500,00	2.190,41	25.309,59
1.3.2.0.00.0.0.0000				VALORES MOBILIARIOS					
1.3.2.1.00.0.0.0000				JUROS E CORRECOES MONETARIAS					
1.3.2.1.04.0.0.0000				REMUNERACAO DOS RECURSOS DO RPPS					
1.3.2.1.04.0.1.0000				REMUNERACAO DOS RECURSOS DO RPPS - PRINCIPAL					
1.3.2.1.04.0.1.0002	00032	04	6020000	rendimentos fundo previdenciario	0,00	0,00	91.636.000,00	0,00	91.636.000,00
1.3.2.1.04.0.1.0003	00278	04	6900000	ra-bb-55338-7-bb rf perfil-13.077.418/0001-49	0,00	47.871,95	0,00	47.871,95	-47.871,95
1.3.2.1.04.0.1.0004	00279	01	6010000	fp bb 58211-5 bb previd perfil-13.077.418/0001-49	0,00	12.090,11	0,00	12.090,11	-12.090,11
1.3.2.1.04.0.1.0005	00280	04	6030000	fp bb 58669-2 bb previd.perfil-13.077.418/0001-49	1.592.855,67	3.569.222,88	0,00	1.976.367,21	-3.569.222,88
1.3.2.1.04.0.1.0009	00284	04	6010000	frp cef 63-4 fii rio bravo 17.098.794/0001-70	8.700,00	17.550,00	0,00	17.550,00	-17.550,00
1.3.2.1.04.0.1.0012	00287	04	6900000	ra bb 55338-7 bb previd fluxo-13.077.415/0001-05	0,00	17,65	0,00	17,65	-17,65
1.3.2.1.04.0.1.0060	00281	04	6030000	fp bb 58669-2 bb previd.fluxo-13.077.415/0001-05	963,74	963,74	0,00	0,00	-963,74
1.3.2.1.04.0.1.0080	00283	04	6030000	fp cef 002-2 fii rio bravo 17.098.794/0001-70	8.700,00	17.550,00	0,00	17.550,00	-17.550,00
1.3.2.1.04.0.1.0081	00289	04	6010000	fr xp 80790-7 titulos publicos-ntn-b-ago/2024	2.942.800,30	2.942.800,30	0,00	2.942.800,30	-2.942.800,30
1.3.2.1.04.0.1.0084	00292	04	6020000	fp xp 80802-3 - titulo publico - ntn-b-ago/2024	1.855.595,62	1.855.595,62	0,00	1.855.595,62	-1.855.595,62
1.3.2.1.04.0.1.0085	00293	04	6020000	fp xp 80802-3 titulo publico ntn-b-ago/2030	1.287.085,95	1.287.085,95	0,00	1.287.085,95	-1.287.085,95
1.3.2.1.04.0.1.0086	00294	04	6020000	fp xp 80802-3 titulo publico ntn-b-ago/2040	1.751.981,15	1.751.981,15	0,00	1.751.981,15	-1.751.981,15
1.3.2.1.04.0.1.0087	00295	04	6020000	fp xp 80802-3 titulo publico ntn-b-ago/2050	4.384.809,81	4.384.809,81	0,00	4.384.809,81	-4.384.809,81
1.3.2.1.04.0.1.0088	00296	04	6020000	fp xp 80802-3 titulo publico ntn-b-ago/2060	5.111.979,13	5.111.979,13	0,00	5.111.979,13	-5.111.979,13
1.3.2.1.04.0.1.0089	00297	04	6010000	fr xp 80790-7 titulos publicos ntn-b-fev/2024	3.381.542,81	3.381.542,81	0,00	3.381.542,81	-3.381.542,81
1.3.2.1.04.0.1.0091	00299	04	6010000	fr xp 80790-7 titulos publicos ntn-b-mai/2045	1.273.386,92	1.273.386,92	0,00	1.273.386,92	-1.273.386,92
1.3.2.1.04.0.1.0096	00304	04	6020000	fp bb prev tp ipcaiii-19.303.795/0001-35	37.504,34	37.504,34	0,00	37.504,34	-37.504,34
1.3.2.1.04.0.1.0097	00305	04	6020000	fp bb previd rf tp x-20.734.931/0001-20	117.894,86	117.894,86	0,00	0,00	-117.894,86
				TOTAL VALORES MOBILIARIOS	23.755.800,30	25.809.847,22	91.636.000,00	24.098.132,95	65.826.152,78
				TOTAL RECEITA PATRIMONIAL	23.756.654,75	25.812.037,63	91.663.500,00	24.100.323,36	65.851.462,37
1.9.0.0.00.0.0.0000				OUTRAS RECEITAS CORRENTES					
1.9.2.0.00.0.0.0000				INDENIZACOES, RESTITUICOES E RESSARCIMENTOS					
1.9.2.2.00.0.0.0000				RESTITUICOES					
1.9.2.2.99.0.0.0000				OUTRAS RESTITUICOES					
1.9.2.2.99.0.1.0000				OUTRAS RESTITUICOES - PRINCIPAL					
1.9.2.2.99.0.1.0034	00259	04	6020000	outras restituicoes	1.138.147,87	1.139.782,58	500.000,00	1.047.387,43	-639.782,58

Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba
Receita Orcamentaria e Intra-Orcamentaria

Balancete Analitico - 02 / 2024

DATA 09/04/2024

Pagina 3

Receita	No.	Fonte	C.Apl	Especificacao	No Mes	No Ano (a)	Prevista (b)	Prevista Atualizada	Diferenca (b-a)
				TOTAL INDENIZACOES, RESTITUICOES E RESSARCIMENTOS	1.138.147,87	1.139.782,58	500.000,00	1.047.387,43	-639.782,58
1.9.9.0.00.0.0.0000				DEMAIS RECEITAS CORRENTES					
1.9.9.9.00.0.0.0000				OUTRAS RECEITAS CORRENTES					
1.9.9.9.03.0.0.0000				COMPENSACAO FINANCEIRA ENTRE O RGPS E O RPPS					
1.9.9.9.03.0.1.0000				COMPENSFINANCEIRA ENTRE O RGPS E O RPPS-PRINCIPAL					
1.9.9.9.03.0.1.0035	00260	04	6020000	compensacoes financeiras entre rgps/rpps	3.001.627,62	3.001.627,62	19.800.000,00	3.001.627,62	16.798.372,38
1.9.9.9.99.0.0.0000				OUTRAS RECEITAS					
1.9.9.9.99.2.0.0000				OUTRAS RECEITAS - PRIMARIAS					
1.9.9.9.99.2.1.0000				OUTRAS RECEITAS - PRIMARIAS - PRINCIPAL					
1.9.9.9.99.2.1.0037	00261	04	1100000	outras receitas	0,00	0,00	3.000,00	0,00	3.000,00
				TOTAL DEMAIS RECEITAS CORRENTES	3.001.627,62	3.001.627,62	19.803.000,00	3.001.627,62	16.801.372,38
				TOTAL OUTRAS RECEITAS CORRENTES	4.139.775,49	4.141.410,20	20.303.000,00	4.049.015,05	16.161.589,80
				TOTAL RECEITAS CORRENTES	38.800.695,96	51.633.652,45	259.313.489,00	49.829.543,07	207.679.836,55
7.0.0.0.00.0.0.0000				RECEITAS CORRENTES - INTRA OFSS					
7.2.0.0.00.0.0.0000				CONTRIBUICOES(I)					
7.2.1.0.00.0.0.0000				CONTRIBUICOES SOCIAIS(I)					
7.2.1.5.00.0.0.0000				CONTRIB RPPS DE PROTECAO SOCIAL(I)					
7.2.1.5.02.0.0.0000				CONTRIBPATSERVCIVIL(I)					
7.2.1.5.02.1.0.0000				CONTRIBPATSERVCIVIL ATIVO(I)					
7.2.1.5.02.1.1.0000				CONTRIBPATSERVCIVIL ATIVO-PRINCIPAL(I)					
7.2.1.5.02.1.1.0038	00262	04	6030000	patronal pms	12.095.671,02	36.061.475,88	158.441.243,00	36.061.475,88	122.379.767,12
7.2.1.5.02.1.1.0039	00263	04	6030000	patronal saae	827.818,00	1.664.797,00	12.264.394,00	1.664.797,00	10.599.597,00
7.2.1.5.02.1.1.0040	00264	04	6040000	patronal camara	280.060,65	564.076,43	4.390.000,00	564.076,43	3.825.923,57
7.2.1.5.02.1.1.0041	00265	04	6030000	patronal funserv saude	42.536,01	146.848,39	482.000,00	146.848,39	335.151,61
7.2.1.5.02.1.1.0042	00266	04	6030000	patronal previdencia	0,00	98.409,16	531.000,00	98.409,16	432.590,84
7.2.1.5.02.2.0.0000				CONTRIBPATSENTJUDSERVCIVIL ATIVO (I)					
7.2.1.5.02.2.1.0000				CONTRIBPATSENTJUDSERVCIVIL ATIVO-PRINCIPAL(I)					
7.2.1.5.02.2.1.0048	00267	04	6030000	contrib.patronal rpv/precat	1.495,99	1.495,99	70.000,00	1.496,04	68.504,01

Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba
Receita Orcamentaria e Intra-Orcamentaria

Balancete Analitico - 02 / 2024

DATA 09/04/2024

Pagina 4

Receita	No.	Fonte	C.Apl	Especificacao	No Mes	No Ano (a)	Prevista (b)	Prevista Atualizada	Diferenca (b-a)
7.2.1.5.50.0.0.0000				CPSSS PATRONAL - SERVIDOR CIVIL INATIVO(I)					
7.2.1.5.50.1.0.0000				CPSSS PATRONAL - SERVIDOR CIVIL INATIVO(I)					
7.2.1.5.50.1.1.0000				CPSSS PATRONAL-SERVIDOR CIVIL INATIVO-PRINCIPAL(I)					
7.2.1.5.50.1.1.0049	00268	01	6030000	patronal inativos pms	67.974,40	133.612,37	1.013.310,00	133.612,37	879.697,63
7.2.1.5.50.1.1.0050	00269	01	6040000	patronal inativos camara	856,56	1.713,12	32.000,00	856,56	30.286,88
7.2.1.5.50.2.0.0000				CPSSS PATRONAL - PENSIONISTAS(I)					
7.2.1.5.50.2.1.0000				CPSSS PATRONAL - PENSIONISTAS - PRINCIPAL(I)					
7.2.1.5.50.2.1.0051	00270	01	6030000	patronal pensionista pms	15.661,14	31.322,28	207.545,00	31.322,28	176.222,72
7.2.1.5.50.2.1.0052	00271	01	6040000	patronal pensionista camara	9.290,65	18.167,51	168.000,00	18.167,51	149.832,49
				TOTAL CONTRIBUICOES SOCIAIS(I)	13.341.364,42	38.721.918,13	177.599.492,00	38.721.061,62	138.877.573,87
				TOTAL CONTRIBUICOES(I)	13.341.364,42	38.721.918,13	177.599.492,00	38.721.061,62	138.877.573,87
7.6.0.0.00.0.0.0000				RECEITA DE SERVICOS - INTRA OFSS					
7.6.1.0.00.0.0.0000				SERVICOS ADMINISTRATIVOS E COMERCIAIS GERAIS(I)					
7.6.1.1.00.0.0.0000				SERVICOS ADMINISTRATIVOS E COMERCIAIS GERAIS(I)					
7.6.1.1.50.0.0.0000				SERVICOS DE ADMINISTRACAO PREVIDENCIARIA(I)					
7.6.1.1.50.1.0.0000				TAXA DE ADMINISTRACAO DO RPPS (I)					
7.6.1.1.50.1.1.0000				TAXA DE ADMINISTRACAO DO RPPS - PR(I)					
7.6.1.1.50.1.1.0004	00274	04	6900000	patronal camara - custeio	16.157,35	32.542,88	310.000,00	32.542,88	277.457,12
7.6.1.1.50.1.1.0043	00272	04	6900000	patronal saae - custeio	47.709,33	95.918,35	610.000,00	95.918,35	514.081,65
7.6.1.1.50.1.1.0044	00273	04	6900000	patronal pms custeio	697.503,78	2.080.033,17	8.578.773,00	2.080.033,17	6.498.739,83
7.6.1.1.50.1.1.0046	00275	04	6900000	patronal previdencia custeio	0,00	5.042,45	22.000,00	5.042,45	16.957,55
7.6.1.1.50.1.1.0047	00276	04	6900000	patronal saude custeio	2.454,00	8.472,03	27.500,00	8.472,03	19.027,97
				TOTAL SERVICOS ADMINISTRATIVOS E COMERCIAIS GERAIS(I)	763.824,46	2.222.008,88	9.548.273,00	2.222.008,88	7.326.264,12
				TOTAL RECEITA DE SERVICOS - INTRA OFSS	763.824,46	2.222.008,88	9.548.273,00	2.222.008,88	7.326.264,12
				TOTAL RECEITAS CORRENTES - INTRA OFSS	14.105.188,88	40.943.927,01	187.147.765,00	40.943.070,50	146.203.837,99
9.0.0.0.00.0.0.0000				DEDUCOES DE RECEITAS/SUPERAVIT FINANCEIRO					
9.9.0.0.00.0.0.0000				SUPERAVIT FINANCEIRO					
9.9.9.0.00.0.0.0000				RECURSOS ARRECADADOS EM EXERCICIOS ANTERIORES					
	00277	94	6030000	reserva exerc.anteriores-lei 12852/23 inc.iii art2	0,00	0,00	73.335.384,00	73.335.384,00	73.335.384,00

Receita	No.	Fonte	C.Apl	Especificacao	No Mes	No Ano (a)	Prevista (b)	Prevista Atualizada	Diferenca (b-a)
				TOTAL RECURSOS ARRECADADOS EM EXERCICIOS ANTERIORES	0,00	0,00	73.335.384,00	73.335.384,00	73.335.384,00
				TOTAL SUPERAVIT FINANCEIRO	0,00	0,00	73.335.384,00	73.335.384,00	73.335.384,00
				TOTAL DEDUCOES DE RECEITAS/SUPERAVIT FINANCEIRO	0,00	0,00	73.335.384,00	73.335.384,00	73.335.384,00
TOTAL GERAL DA RECEITA					52.905.884,84	92.577.579,46	519.796.638,00	164.107.997,57	427.219.058,54

SILVANA MARIA SINISCALCO D CHINELATTO

PRESIDENTE

CPF-122.616.658-06

JOSE ANTONIO DE OLIVEIRA JUNIOR

DIRETOR ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

CPF-122.596.828-39

MARIA RITA FERRI DE SOUZA

CHEFE DA DIVISAO ADM.E FINANCEIRA

CPF-042.412.768-73

Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2024)

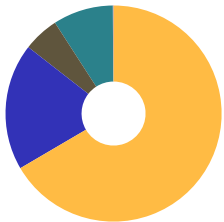
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			1.026.742.860,59	39,25%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVI...	D+0	15/08/2024	3.449.164,68	0,13%	140	1,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	D+0	15/08/2024	10.893.396,10	0,42%	92	5,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	91.997.495,97	3,52%	843	1,80%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	486.493.680,02	18,60%	1.139	2,86%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	121.747.003,05	4,65%	407	2,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	52.504.180,04	2,01%	19.668	4,01%	Artigo 8º, Inciso I
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	39.632.229,02	1,51%	24.694	4,86%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	38.228.837,62	1,46%	17.395	2,77%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	D+3	Não há	28.527.627,77	1,09%	46	10,82%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	D+4	Não há	67.822.402,41	2,59%	122	15,48%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	36.662.042,70	1,40%	909	5,82%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	44.963.551,84	1,72%	202	5,51%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	67.473.752,99	2,58%	88	16,64%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	58.711.517,26	2,24%	13.227	3,84%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	49.729.539,86	1,90%	36	11,62%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕ...	D+24	Não há	8.961.573,85	0,34%	16	7,23%	Artigo 8º, Inciso I
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.090.930,09	0,04%	3.543	0,36%	Artigo 8º, Inciso I
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	D+3	Não há	1.841.314,29	0,07%	137	1,16%	Artigo 8º, Inciso I
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	37.549.151,96	1,44%	106	2,94%	Artigo 9º, Inciso II

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVE...	D+5 du	Não há	30.850.746,30	1,18%	49	8,40%	Artigo 9º, Inciso II
ITAÚ MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIO...	D+5 du	Não há	5.577.891,80	0,21%	66	9,76%	Artigo 9º, Inciso II
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIME...	D+8	Não há	32.587.459,43	1,25%	3.680	5,23%	Artigo 9º, Inciso II
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	27.343.449,84	1,05%	470	1,22%	Artigo 9º, Inciso III
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	6.012.819,86	0,23%	336	0,86%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	116.546.046,39	4,45%	6.935	6,54%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	119.110.986,12	4,55%	598	9,11%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	3.060.000,00	0,12%		2,11%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			2.616.111.651,85				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			12.168,03	Artigo 6º			
PL Total			2.616.123.819,88				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Fevereiro / 2024)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a '	100,00%	1.026.742.860,59	39,25%	10,00%	60,00%	10,00%	-765.131.695,41
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b '	100,00%	106.340.056,75	4,06%	0,00%	3,00%	90,00%	2.248.160.429,92
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	90,00%	2.354.500.486,67
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a '	65,00%	608.240.683,07	23,25%	2,00%	3,00%	65,00%	1.092.231.890,63
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b '	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	1.700.472.573,70
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	130.805.582,59
Total Renda Fixa	100,00%	1.741.323.600,41	66,56%	12,00%	66,00%	325,00%	

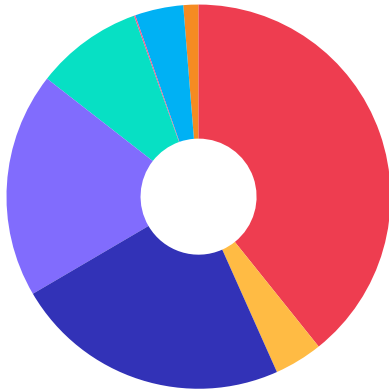


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Fevereiro / 2024)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	496.149.499,74	18,97%	0,00%	18,20%	35,00%	419.489.578,41
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	35,00%	915.639.078,15
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	235.657.032,51	9,01%	0,00%	9,50%	10,00%	25.954.132,68
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	130.805.582,59
Artigo 11º	5,00%	3.060.000,00	0,12%	0,00%	0,30%	5,00%	127.745.582,59
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	734.866.532,25	28,09%	0,00%	28,00%	90,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	106.565.249,49	4,07%	0,00%	4,30%	10,00%	155.045.915,70
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	33.356.269,70	1,28%	0,00%	1,70%	10,00%	228.254.895,49
Total Exterior	10,00%	139.921.519,19	5,35%	0,00%	6,00%	20,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2024		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	1.026.742.860,59	39,25	10,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	106.340.056,75	4,06	0,00	90,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	608.240.683,07	23,25	2,00	65,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	65,00
Artigo 8º, Inciso I	496.149.499,74	18,97	0,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	35,00
Artigo 9º, Inciso II	106.565.249,49	4,07	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	33.356.269,70	1,28	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	235.657.032,51	9,01	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	3.060.000,00	0,12	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Fevereiro / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	1.026.742.860,59	39,25	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	699.601.385,74	26,74	-
CAIXA DTVM	388.046.339,73	14,83	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	305.147.398,23	11,66	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	96.350.030,18	3,68	-
ITAÚ DTVM	58.691.113,71	2,24	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	32.587.459,43	1,25	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	8.945.064,24	0,34	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,42%	1,23%	2,70%	4,46%	10,12%	22,51%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,44%	1,17%	2,59%	4,43%	9,99%	22,02%	0,48%	1,70%
CDI (Benchmark)	0,80%	1,78%	2,69%	5,69%	12,74%	27,40%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,80%	1,78%	2,70%	5,67%	12,75%	27,44%	0,01%	0,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,87%	1,88%	2,85%	6,07%	13,48%	28,56%	0,05%	0,09%
IPCA (Benchmark)	0,83%	1,25%	1,82%	2,62%	4,50%	10,34%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,73%	1,84%	2,78%	5,17%	10,16%	23,04%	0,25%	1,07%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,73%	1,84%	2,78%	5,18%	10,17%	23,37%	0,25%	1,06%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2024 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	6,30%	11,38%	14,54%	15,88%	33,29%	20,49%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6,27%	11,12%	13,99%	15,34%	32,07%	18,33%	8,72%	14,39%

Ibovespa (Benchmark)	0,99%	-3,85%	1,33%	11,47%	22,96%	14,03%	-	-
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	0,53%	-5,96%	-1,05%	7,61%	17,03%	4,59%	6,83%	15,63%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	1,71%	-2,17%	4,07%	9,08%	22,41%	7,70%	7,89%	17,55%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	0,95%	-3,83%	1,32%	11,26%	22,43%	13,93%	6,85%	15,61%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	0,57%	-3,43%	1,89%	6,99%	16,57%	2,89%	6,42%	15,99%
BRANCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	0,97%	-3,91%	1,34%	11,46%	23,00%	14,09%	6,98%	15,90%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	2,29%	-0,50%	6,12%	13,69%	30,84%	29,10%	6,91%	16,20%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	0,46%	-4,04%	1,11%	8,64%	18,77%	11,20%	6,67%	15,47%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	1,64%	-2,22%	4,02%	10,11%	22,41%	5,73%	7,35%	16,77%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	0,73%	-3,45%	1,76%	6,61%	17,41%	6,48%	6,41%	15,70%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2,81%	0,46%	7,85%	16,62%	17,30%	17,61%	5,38%	14,54%
BRANCO SELECTION FIC AÇÕES	1,93%	-2,44%	3,66%	8,12%	14,15%	12,34%	6,31%	15,85%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	0,50%	-4,71%	0,63%	8,90%	13,77%	1,74%	7,06%	16,27%

IFIX (Benchmark)	0,79%	1,47%	5,77%	4,58%	19,64%	22,58%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	21,00%	27,34%	30,42%	21,43%	65,48%	56,97%	45,15%	34,46%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2024 - RENDA VARIÁVEL

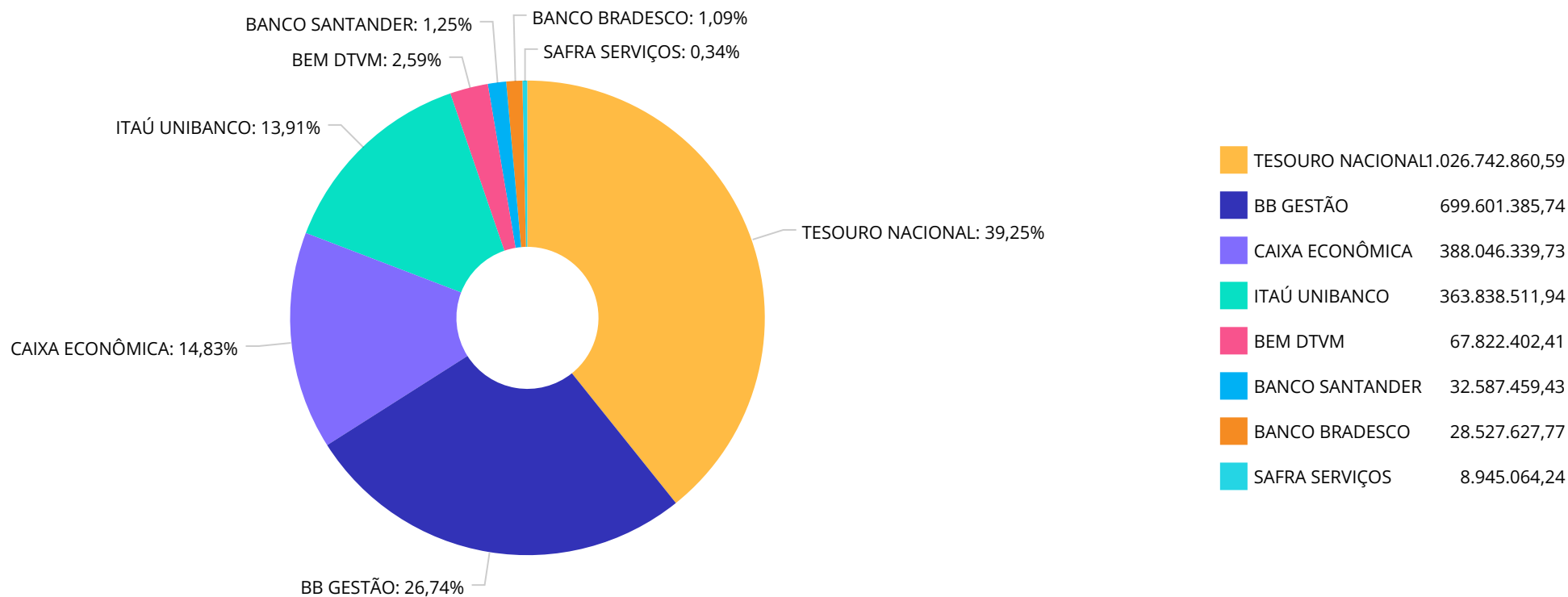
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI ACWI (Benchmark)	4,79%	7,79%	10,70%	12,33%	15,81%	5,67%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	5,70%	7,48%	13,06%	16,03%	36,81%	35,94%	5,27%	12,36%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	5,17%	6,84%	11,57%	13,06%	28,36%	16,23%	-	-
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	5,26%	7,02%	12,45%	14,41%	31,01%	28,35%	5,29%	11,92%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	5,68%	7,44%	13,00%	16,00%	36,71%	35,93%	5,25%	12,33%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2024 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

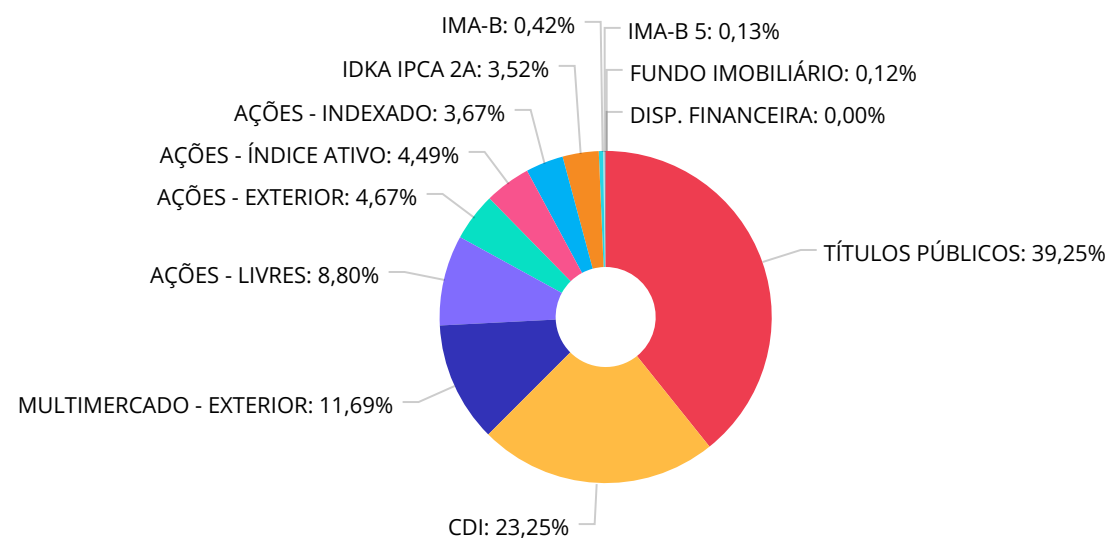
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	6,30%	11,38%	14,54%	15,88%	33,29%	20,49%	-	-
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,54%	7,40%	10,09%	11,35%	22,66%	7,22%	6,09%	13,328%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6,27%	11,12%	13,99%	15,34%	32,07%	18,33%	8,72%	14,393%

MSCI WORLD (Benchmark)	4,74%	8,39%	11,44%	13,16%	17,64%	8,58%	-	-
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	5,14%	9,54%	13,55%	16,35%	20,83%	18,03%	7,49%	13,739%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	4,53%	7,75%	12,09%	12,26%	15,11%	5,93%	6,00%	11,477%
ITAÚ MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	3,57%	1,92%	4,30%	5,31%	4,25%	-10,55%	5,52%	13,524%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVESTIMENTO NO EXTER...	6,18%	5,38%	10,77%	7,93%	4,30%	1,94%	6,95%	14,291%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Fevereiro / 2024)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Fevereiro / 2024)



■ TÍTULOS PÚBLICOS	1.026.742.860,59	■ CDI	608.240.683,07	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	105.793.643,90	■ AÇÕES - LIVRES	230.091.996,67
■ AÇÕES - EXTERIOR	122.289.087,84	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	117.551.942,27	■ AÇÕES - INDEXADO	96.001.380,76	■ IDKA IPCA 2A	91.997.495,97
■ IMA-B	10.893.396,10	■ IMA-B 5	3.449.164,68	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	3.060.000,00	■ DISP. FINANCEIRA	12.168,03

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Fevereiro / 2024)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	14/06/2022	9.875	3.971,848591	4.237,405139	39.222.004,84	41.844.375,74	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	29/08/2022	7.642	3925,476529	4.223,924372	29.998.491,63	32.279.230,05	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	23/11/2022	3.761	3988,237004	4.222,638878	14.999.759,37	15.881.344,82	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	23/11/2022	1.254	3.988,237004	4.222,638878	5.001.249,20	5.295.189,15	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	28/11/2022	2.515	3977,260022	4.217,141702	10.002.808,96	10.606.111,38	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	28/11/2022	3.771	3.977,260022	4.217,141702	14.998.247,54	15.902.841,35	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	22/05/2023	9.712	4.118,503984	4.210,029202	39.998.910,69	40.887.803,60	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	09/03/2022	10.335	3.855,205568	4.256,78057	39.843.549,55	43.993.827,19	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	07/07/2022	9.782	4089,215327	4.245,904619	40.000.704,33	41.533.438,98	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	11/07/2022	7.384	4062,955171	4.219,040342	30.000.860,98	31.153.393,88	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	16/09/2022	9.987	4004,964372	4.267,550807	39.997.579,18	42.620.029,90	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	25/02/2022	10.047	3.981,059981	4.392,970993	39.997.709,63	44.136.179,56	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	04/03/2022	15.090	3.904,253962	4.379,367597	58.915.192,29	66.084.657,03	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	29/06/2022	296	4047,135758	4.338,883009	1.197.952,18	1.284.309,37	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	07/07/2022	498	3.985,691744	4.298,901625	1.984.874,49	2.140.853,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	07/03/2022	10.178	3.916,536627	4.329,419409	39.862.509,79	44.064.830,74	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	08/03/2022	10.225	3.911,428571	4.307,544877	39.994.357,14	44.044.646,36	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	15/03/2022	3.890	3.876,160059	4.272,861925	15.078.262,63	16.621.432,88	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	25/02/2022	15.015	3.926,828179	4.417,644856	58.961.325,11	66.330.937,51	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	10/05/2022	2.400	4.016,527746	4.387,207415	9.639.666,59	10.529.297,79	Curva

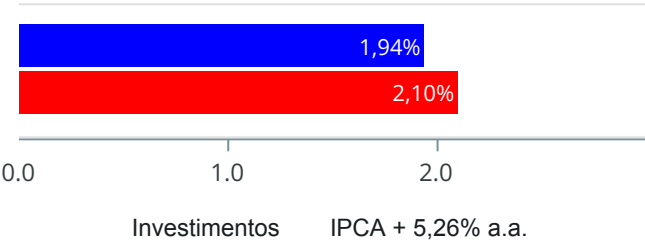
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Fevereiro / 2024)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	09/05/2022	4.840	4131,678715	4.392,260589	19.997.324,98	21.258.541,25	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	11/05/2022	2.310	4113,158402	4.367,087751	9.501.395,91	10.087.972,70	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	27/06/2022	223	4039,820802	4.342,130572	900.880,04	968.295,11	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	27/06/2022	520	4.013,452065	4.342,130572	2.086.995,07	2.257.907,89	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	11/05/2022	4.940	3.993,115642	4.300,63535	19.725.991,27	21.245.138,62	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	15/06/2022	9.790	4.007,081511	4.284,025421	39.229.327,99	41.940.608,87	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	06/02/2023	10.000	3.785,199052	3.996,155225	37.851.990,52	39.961.552,25	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	03/03/2023	10.479	3816,987204	3.996,155225	39.998.208,91	41.875.710,60	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	06/07/2022	5.050	3.929,948645	4.246,120277	19.846.240,66	21.442.907,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	06/03/2023	10.386	3851,268116	4.031,489381	39.999.270,65	41.871.048,71	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	29/06/2022	4.935	3.965,241251	4.228,347484	19.568.465,57	20.866.894,83	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	07/07/2022	5.024	3.888,609735	4.139,047973	19.536.375,31	20.794.577,01	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	23/11/2022	10.213	3.916,628783	4.121,566954	40.000.529,76	42.093.563,30	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	06/02/2023	10.327	3.760,654822	3.969,650379	38.836.282,35	40.994.579,46	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	03/03/2023	10.549	3792,196447	3.969,650379	40.003.880,32	41.875.841,84	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

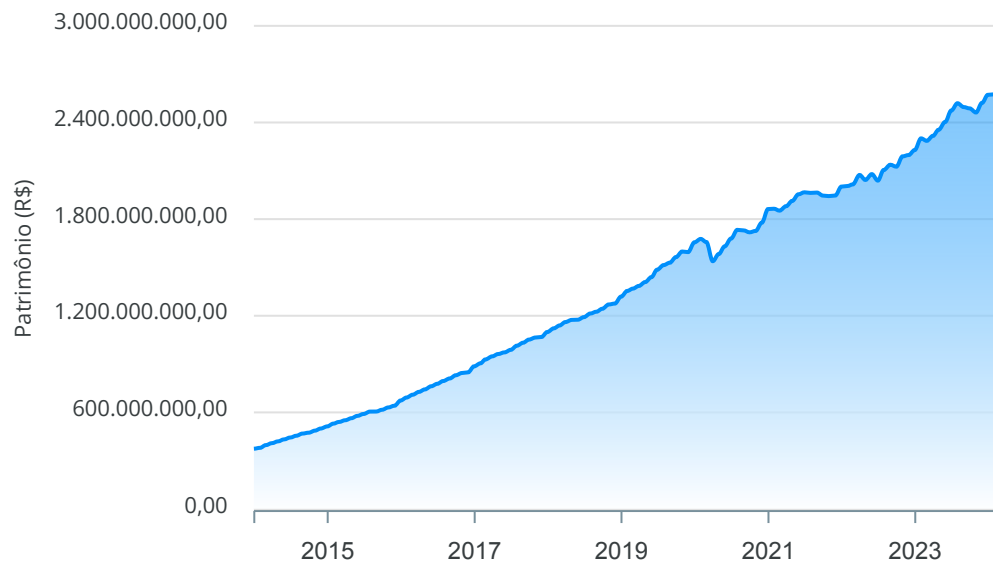
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	2.567.523.344,80	45.095.927,70	48.822.037,76	2.569.922.536,57	6.125.301,83	6.125.301,83	0,23%	0,23%	0,87%	0,87%	26,94%	3,19%
Fevereiro	2.569.922.536,57	58.312.581,69	62.621.601,41	2.610.448.028,88	44.834.512,03	50.959.813,86	1,71%	1,94%	1,22%	2,10%	92,52%	3,53%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

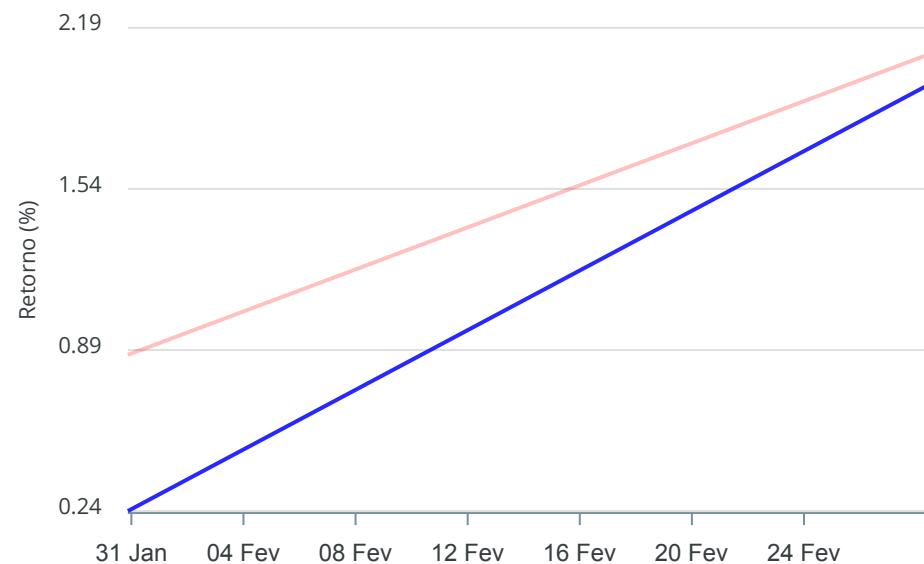
Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO

36M



Investimentos

Meta de Rentabilidade

☐ CDI

☐ IMA-B

☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+

☐ IMA Geral

☐ IRF-M

☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa

☐ IBX

☐ SMLL

☐ IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
TÍTULOS PÚBLICOS	1.038.075.776,38	0,00	21.989.181,72	1.026.742.860,59	10.656.265,93	1,03%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	120.702.988,19	0,00	0,00	121.747.003,05	1.044.014,86	0,86%	0,86%	0,05%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	462.602.849,52	59.247.181,69	39.278.500,00	486.493.680,02	3.922.148,81	0,75%	0,80%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	3.525.173,06	0,00	101.493,51	3.449.164,68	25.485,13	0,72%	0,73%	0,25%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.128.554,70	0,00	315.562,44	10.893.396,10	80.403,84	0,72%	0,73%	0,25%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	91.577.988,15	17.400,00	0,00	91.997.495,97	402.107,82	0,44%	0,44%	0,48%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.412.000,00	0,00	1.413.013,80	0,00	1.013,80	0,07%	0,73%	0,01%
Total Renda Fixa	1.729.025.330,00	59.264.581,69	63.097.751,47	1.741.323.600,41	16.131.440,19	0,93%		0,08%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2024

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	2.529.000,00	0,00	17.400,00	3.060.000,00	548.400,00	21,68%	21,84%	45,15%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	110.263.392,92	0,00	0,00	116.546.046,39	6.282.653,47	5,70%	5,70%	5,27%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	112.710.701,03	0,00	0,00	119.110.986,12	6.400.285,09	5,68%	5,68%	5,25%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	49.880.799,31	0,00	0,00	52.504.180,04	2.623.380,73	5,26%	5,26%	5,29%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	57.105.801,20	0,00	0,00	58.711.517,26	1.605.716,06	2,81%	2,81%	5,38%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	43.956.617,16	0,00	0,00	44.963.551,84	1.006.934,68	2,29%	2,29%	6,91%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	66.541.509,86	0,00	0,00	67.822.402,41	1.280.892,55	1,92%	1,92%	6,31%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	1.072.568,87	0,00	0,00	1.090.930,09	18.361,22	1,71%	1,71%	7,89%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	1.811.602,20	0,00	0,00	1.841.314,29	29.712,09	1,64%	1,64%	7,35%
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	28.254.689,38	0,00	0,00	28.527.627,77	272.938,39	0,97%	0,97%	6,98%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	66.841.710,92	0,00	0,00	67.473.752,99	632.042,07	0,95%	0,95%	6,85%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	36.398.329,68	0,00	0,00	36.662.042,70	263.713,02	0,72%	0,72%	6,41%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	8.910.557,38	0,00	0,00	8.961.573,85	51.016,47	0,57%	0,57%	6,42%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	38.025.999,75	0,00	0,00	38.228.837,62	202.837,87	0,53%	0,53%	6,83%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	39.436.437,90	0,00	0,00	39.632.229,02	195.791,12	0,50%	0,50%	7,06%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	49.503.462,33	0,00	0,00	49.729.539,86	226.077,53	0,46%	0,46%	6,67%
Total Renda Variável	713.243.179,89	0,00	17.400,00	734.866.532,25	21.640.752,36	3,03%		6,20%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Fevereiro / 2024)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	25.730.241,14	0,00	0,00	27.343.449,84	1.613.208,70	6,27%	6,27%	8,72%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVEST...	29.056.043,09	0,00	0,00	30.850.746,30	1.794.703,21	6,18%	6,18%	6,95%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	35.714.301,21	0,00	0,00	37.549.151,96	1.834.850,75	5,14%	5,14%	7,49%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5.751.835,29	0,00	0,00	6.012.819,86	260.984,57	4,54%	4,54%	6,09%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	31.176.691,54	0,00	0,00	32.587.459,43	1.410.767,89	4,53%	4,53%	6,00%
ITAÚ MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	5.385.537,65	0,00	0,00	5.577.891,80	192.354,15	3,57%	3,57%	5,52%
Total Exterior	132.814.649,92	0,00	0,00	139.921.519,19	7.106.869,27	5,35%		7,12%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

